

CAPITAL PARTNERS

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY

RAPORT KWARTALNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ

CAPITAL PARTNERS

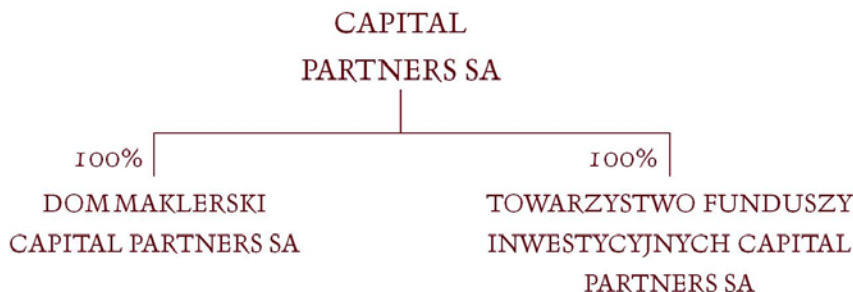
ZA III KWARTAŁ 2014 R.

Zawierający:

I.	Informacje podstawowe o Grupie Kapitałowej Capital Partners.....	str. 2
II.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014r.....	str. 5
	1. Skonsolidowany bilans	str. 5
	2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat	str. 6
	3. Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	str. 6
	4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	str. 6
	5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	str. 7
	6. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego	str. 7
III.	Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego	str. 13
IV.	Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za III kwartał 2014r.	str. 17

I. INFORMACJE PODSTAWOWE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ CAPITAL PARTNERS

W skład Grupy Kapitałowej Capital Partners wchodzi jednostka dominująca – Capital Partners S.A. oraz jednostki zależne: Dom Maklerski Capital Partners S.A. oraz 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>	64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych.
<i>Rejestracja Spółki:</i>	29.04.2002r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000110394.
<i>Kapitał zakładowy:</i>	Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2014r. wynosił 24.440.000,00zł i dzielił się na 24.440.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00zł 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 – 12.020.000 akcji, ▪ F – 400.000 akcji. Emitent nie nabywał akcji własnych.
<i>Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30.09.2014r.:</i>	Paweł Bala – posiada 4.386.784 akcji stanowiących 17,95% w kapitale zakładowym i 4.386.784 głosy na WZ stanowiących 17,95% w ogólnej liczbie głosów na WZ. Adam Chełchowski – posiada 3.230.000 akcji stanowiących 13,22% w kapitale zakładowym i 3.230.000 głosów na WZ stanowiących 13,22% w ogólnej liczbie głosów na WZ. Anna Bala – posiada 2.454.280 akcji stanowiących 10,04% w kapitale zakładowym i 2.454.280 głosów na WZ stanowiących 10,04% w ogólnej liczbie głosów na WZ.
<i>Zarząd na dzień 30.09.2014r.:</i>	Paweł Bala – Prezes Zarządu Konrad Korobowicz – Wiceprezes Zarządu Adam Chełchowski – Wiceprezes Zarządu

Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 roku

<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30.09.2014r.:</i>	Jacek Jaszczołt – Przewodniczący Rady Nadzorczej Marek Leśniak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Zbigniew Kuliński – Członek Rady Nadzorczej Zbigniew Hayder – Członek Rady Nadzorczej Jurij Sadowski – Członek Rady Nadzorczej
--	--

Podmiot zależny – Dom Maklerski Capital Partners S.A.

<i>Firma Spółki:</i>	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna
<i>Siedziba Spółki:</i>	Warszawa (00-103), ul. Królewska 16 (Spółka nie posiada oddziałów)
<i>Numer identyfikacji podatkowej NIP:</i>	525-21-99-110
<i>Numer identyfikacyjny REGON:</i>	016637802
<i>PKD:</i>	66.12.Z – działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych.
<i>Rejestracja Spółki:</i>	23.11.2001r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000065126.
<i>Kapitał zakładowy:</i>	Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2014r. wynosił 700.000,00zł i dzielił się na 700.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00zł każda.
<i>Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30.09.2014r.:</i>	Capital Partners S.A. – posiada 700.000 akcji stanowiących 100% w kapitale zakładowym i 700.000 głosów na WZ stanowiących 100% w ogólnej liczbie głosów na WZ.
<i>Zarząd na dzień 30.09.2014r.:</i>	Andrzej Przewoźnik – Prezes Zarządu Paweł Bala – Wiceprezes Zarządu Paweł Sobkiewicz – Wiceprezes Zarządu
<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30.09.2014r.:</i>	Konrad Korobowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej Rajmund Grał – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Janusz Radomski – 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>	13.06.2006r., Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000258883.
<i>Kapitał zakładowy:</i>	Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2014r. 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.

Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 roku

<i>Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30.09.2014r.:</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 30.09.2014r.:</i>	Adam Chełchowski – Prezes Zarządu Damian Czarnecki – Wiceprezes Zarządu
<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2014r.:</i>	Paweł Bala – Przewodniczący Rady Nadzorczej Konrad Korobowicz – Członek Rady Nadzorczej Beata Cymer-Zabielska – Członek Rady Nadzorczej

II. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

1. SKONSOLIDOWANY BILANS

	tys. PLN			
	stan na 30-09-2014r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30-06-2014r. koniec II kwartału (rok bieżący)	stan na 31-12-2013r.	stan na 30-09-2013r. koniec III kwartału (rok poprzedni)
Aktywa trwałe (długoterminowe)	82 879,90	79 548,82	66 536,06	52 714,71
Wartość firmy	294,36	294,36	294,36	294,36
Inne wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	2,50
Rzeczowe aktywa trwałe	30,96	29,09	32,54	32,09
Aktywa finansowe, w tym:	81 892,78	78 609,88	65 611,88	51 492,54
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>81 763,22</i>	<i>78 480,32</i>	<i>65 482,75</i>	<i>51 358,02</i>
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>aktywa dostępne do sprzedaży</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>pożyczki i należności</i>	<i>129,56</i>	<i>129,56</i>	<i>129,13</i>	<i>134,52</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	661,79	615,49	597,28	893,22
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	24 591,92	26 641,07	22 235,38	26 219,67
Aktywa finansowe, w tym:	21 615,31	18 087,02	16 091,76	18 478,36
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>18 560,71</i>	<i>14 941,33</i>	<i>15 187,86</i>	<i>17 700,70</i>
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>	<i>1 057,85</i>	<i>1 514,10</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>aktywa dostępne do sprzedaży</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>pożyczki i należności</i>	<i>1 996,75</i>	<i>1 631,59</i>	<i>903,90</i>	<i>777,66</i>
Inne składniki aktywów obrotowych	46,40	64,02	46,96	47,43
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 930,21	8 490,02	6 096,66	7 693,88
Suma aktywów	107 471,82	106 189,89	88 771,44	78 934,38
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom spółki dominującej	90 015,73	84 929,01	75 459,56	66 427,24
Kapitał akcyjny	24 440,00	24 440,00	24 440,00	24 440,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	7 007,96	7 007,96	7 007,96	7 007,96
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał rezerwowy	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Zyski zatrzymane	20 011,59	20 011,59	-8 810,12	-8 810,12
Zysk/Strata okresu	14 556,18	9 469,45	28 821,72	19 789,40
Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny ogółem	90 015,73	84 929,01	75 459,56	66 427,24
Zobowiązania długoterminowe	10 750,59	9 430,45	6 977,96	4 827,70
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>
Rezerwy na podatek odroczonego	10 750,59	9 430,45	6 977,96	4 827,70
Zobowiązania krótkoterminowe	6 705,50	11 830,43	6 333,92	7 679,44
Zobowiązania finansowe, w tym:	6 578,70	7 279,37	6 119,09	4 774,31
<i>krótkoterminowe kredyty bankowe</i>	<i>6 578,70</i>	<i>7 279,37</i>	<i>6 074,76</i>	<i>4 725,55</i>
<i>krótkoterminowe obligacje</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>44,33</i>	<i>48,76</i>
Zobowiązania handlowe	50,81	104,49	30,60	132,71
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	76,00	4 446,57	184,24	2 772,42
Suma pasywów	107 471,82	106 189,89	88 771,44	78 934,38
Wartość księgowa w zł	90 015 730,00	84 929 010,00	75 459 560,00	66 427 240,00
Liczba akcji (szt.)	24 440 000	24 440 000	24 440 000	24 440 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,68	3,48	3,09	2,72

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

tys. PLN					
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.	okres od 01-01-2013r. do 31-12-2013r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2013r. do 30-09-2013r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2013r. do 30-09-2013r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	7 938,24	22 605,80	32 098,96	9 115,06	21 579,45
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	6 932,58	20 011,00	29 497,89	8 254,44	19 889,88
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	1 005,66	2 594,80	2 601,07	860,62	1 689,57
Koszty działalności podstawowej, w tym:	1 614,95	4 408,69	4 615,55	1 329,33	3 396,99
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	374,74	851,97	465,38	131,74	473,00
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	1 240,21	3 556,72	4 150,17	1 197,59	2 923,99
Zysk/Strata na działalności podstawowej	6 323,29	18 197,11	27 483,41	7 785,73	18 182,46
Przychody z pozostałej działalności	0,30	9,17	34,35	1,07	6,49
Koszty pozostałej działalności	0,00	4,98	28,90	0,28	4,61
Przychody finansowe	40,61	87,45	3 267,09	28,33	3 072,46
Koszty finansowe	2,31	7,54	1 104,21	1,19	933,28
Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych MPW	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	6 361,89	18 281,21	29 651,76	7 813,66	20 323,52
Podatek dochodowy, w tym:	1 275,16	3 725,03	830,04	-51,22	534,12
<i>- część bieżąca</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- część odroczone</i>	1 275,16	3 725,03	830,04	-51,22	534,12
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	5 086,73	14 556,18	28 821,72	7 864,88	19 789,40
Zysk/Strata netto okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	5 086,73	14 556,18	28 821,72	7 864,88	19 789,40
Zysk/Strata przypadająca na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANĄ					
Zysk/Strata okresu z działalności zaniecanej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	0,21	0,60	1,18	0,32	0,81
<i>Srednia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	24 440 000	24 440 000	24 440 000	24 440 000	24 440 000
<i>Podstawowy zysk/strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy</i>	0,21	0,60	1,18	0,32	0,81
<i>Rozwodniony zysk/strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy</i>	0,21	0,60	1,18	0,32	0,81

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

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

tys. PLN					
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.	okres od 01-01-2013r. do 31-12-2013r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2013r. do 30-09-2013r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2013r. do 30-09-2013r.
Wynik netto za okres sprawozdawczy	5 086,73	14 556,18	28 821,72	7 864,88	19 789,40
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
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego	5 086,73	14 556,18	28 821,72	7 864,88	19 789,40
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 086,73	14 556,18	28 821,72	7 864,88	19 789,40
Całkowity dochód przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

tys. PLN							
za okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
na dzień 01 stycznia 2014r.	24 440,00	7 007,96	0,00	24 000,00	-8 810,12	28 821,72	75 459,56
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	28 821,72	-28 821,72	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 556,18	14 556,18
na dzień 30 września 2014r.	24 440,00	7 007,96	0,00	24 000,00	20 011,59	14 556,18	90 015,73
za okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
na dzień 01 stycznia 2013r.	24 440,00	7 007,96	0,00	24 000,00	-5 505,75	-3 304,37	46 637,84
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	-3 304,37	3 304,37	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 789,40	19 789,40
na dzień 30 września 2013r.	24 440,00	7 007,96	0,00	24 000,00	-8 810,12	19 789,40	66 427,24
na dzień 31 grudnia 2013r.	24 440,00	7 007,96	0,00	24 000,00	-8 810,12	28 821,72	75 459,56

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	tys. PLN				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.	okres od 01-01-2013r. do 31-12-2013r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2013r. do 30-09-2013r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2013r. do 30-09-2013r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	6 361,89	18 281,21	29 651,76	7 813,66	20 323,52
II. Korekty o pozycje	-11 347,29	-20 367,28	-32 116,40	-8 168,00	-20 494,85
Amortyzacja	3,76	10,82	13,59	3,32	10,06
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	133,88	263,19	-492,04	-291,84	-1 116,44
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-6 713,14	-19 443,65	-31 371,23	-7 835,44	-21 929,92
Zmiana stanu należności netto	-353,75	-1 097,92	-273,72	372,77	117,38
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-4 419,00	19,49	-34,20	-405,84	2 194,67
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	18,04	-67,94	61,43	-26,27	-31,65
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-17,08	-51,28	17,76	15,30	261,05
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-4 985,40	-2 086,07	-2 464,64	-354,34	-171,33
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	480,25	1 880,00	13 224,05	0,00	7 885,65
Zbycie aktywów finansowych	0,00	1 399,75	9 735,07	0,00	4 396,67
Inne wpływy inwestycyjne	480,25	480,25	3 488,98	0,00	3 488,98
II. Wydatki	205,65	3 125,57	10 210,85	0,20	4 293,32
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	5,65	9,28	8,93	0,00	4,98
Zakup aktywów finansowych	200,00	3 116,29	10 201,92	0,20	4 288,34
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	274,60	-1 245,57	3 013,20	-0,20	3 592,33
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	0,00	1 204,20	6 620,77	344,78	5 287,33
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0,00	0,00	4 343,11	0,00	2 995,92
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	0,00	1 204,20	1 937,01	0,00	1 937,01
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	340,65	344,78	354,40
II. Wydatki	849,01	1 039,01	3 012,16	236,17	2 953,96
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	699,87	699,87	847,94	177,94	847,94
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	0,00	44,33	1 955,01	4,50	1 950,51
Zapłacone odsetki i koszty związane z wykupem obligacji, odsetki od kredytu	149,14	294,81	209,21	53,73	155,51
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-849,01	165,19	3 608,61	108,61	2 333,37
D. Przepływy pieniężne netto	-5 559,81	-3 166,45	4 157,15	-245,94	5 754,37
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	-5 559,81	-3 166,45	4 157,15	-245,94	5 754,37
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 490,02	6 096,66	1 939,51	7 939,82	1 939,51
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 930,21	2 930,21	6 096,66	7 693,88	7 693,88

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 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Zaadoptowanie od 1 stycznia 2014r. zmienionego MSSF 10 umożliwia w pełnym zakresie odzwierciedlić model biznesowy Spółki dominującej - Capital Partners S.A. poprzez wprowadzenie pojęcia jednostek inwestycyjnych oraz standardów sprawozdawczości takich jednostek. Dokonując oceny swojej zgodności z definicją jednostki inwestycyjnej zawartej w paragrafie 27 MSSF 10, Zarząd Spółki dominującej stwierdził, że Spółka posiada wszystkie cechy charakterystyczne jednostki inwestycyjnej (uwzględniając także dodatkowe objaśnienia stosowania) określone w paragrafie 28 MSSF 10, tzn.: posiada więcej niż jedną inwestycję, posiada więcej niż jednego inwestora, posiada inwestorów, którzy nie są podmiotami powiązanymi oraz posiada udziały własnościowe w formie kapitału własnego.

W konsekwencji powyższego, począwszy od 1 stycznia 2014r., na podstawie paragrafu 32 MSSF 10 konsolidacją objęte są tylko Dom Maklerski Capital Partners S.A. oraz Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnej Capital Partners S.A. Na podstawie paragrafu 31 MSSF 10, z wyjątkami wskazanymi w poprzednim zdaniu, Capital Partners S.A., nie dokonuje konsolidacji swoich jednostek zależnych ani nie stosuje MSSF 3, gdy uzyskuje kontrolę nad inną jednostką. Zamiast tego dokonuje wyceny zasadniczo

Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 roku

wszystkich inwestycji według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Do czasu wejścia w życie MSSF 9 w tym zakresie będzie stosowany MSR 39. Powyższe spowodowało zarówno w jednostkowym jak i w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przesunięcie skumulowanego kapitału z aktualizacji wyceny aktywów do zysków zatrzymanych. Powyższa implementacja nie ma wpływu na wysokość do tej pory prezentowanych kapitałów własnych.

Z uwagi na powyższe na podstawie paragrafu 57 MSR 1 Spółka dominująca zdecydowała się na zmianę prezentacji pozycji swoich sprawozdań finansowych. Ze względu na charakter jednostki inwestycyjnej dokonano przekształcenia formatu sprawozdania z zysków i strat w celu lepszego odzwierciedlenia prowadzonej działalności jednostki inwestycyjnej. W przychodach i kosztach działalności inwestycyjnych prezentowane są obecnie przychody i koszty związane z wyceną inwestycji, ich zbyciem, uzyskanymi dywidendami. Ponadto w bilansie dostosowano nazewnictwo poszczególnych aktywów finansowych do nazewnictwa zawartego w MSR 39.

W pkt. 6.3 niniejszej informacji zaprezentowano wpływ ww. zmian na dane porównywalne tj. na 30.09.2013r. oraz 31.12.2013r.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem ww. zmian. Analogicznie jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34, według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem zmian opisanych powyżej.

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. Sprawozdania finansowe jednostki zależnej - Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. sporządzane są zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich. Sprawozdanie finansowe Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 o rachunkowości. Na potrzeby konsolidacji ww. sprawozdania zostały odpowiednio przekształcone.

6.2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących 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 2014r. tj. okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r. oraz III kwartały 2014r. narastająco tj. okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r. Ponadto zaprezentowane zostały dane porównywalne odpowiednio za III kwartał 2013r. tj. okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r. oraz III kwartały 2013r. narastająco tj. okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r. W związku ze zmianami wynikającymi z MSSF 10, jednostka dokonała retrospektywnego przekształcenia pozycji w sprawozdaniu. Poniżej zaprezentowano zmianę jaka nastąpiła w danych porównywalnych sprawozdania.

pozycje bilansu	stan na 30-09-2013r. koniec III kwartału (rok poprzedni)			stan na 31-12-2013r.		
	było	jest	zmiana	było	jest	zmiana
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom spółki dominującej	66 427,24	66 427,24	0,00	75 459,56	75 459,56	0,00
Kapitał akcyjny	24 440,00	24 440,00	0,00	24 440,00	24 440,00	0,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	7 007,96	7 007,96	0,00	7 007,96	7 007,96	0,00
Akcje własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	20 099,48	0,00	-20 099,48	29 266,39	0,00	-29 266,39
Kapitał rezerwowy	24 000,00	24 000,00	0,00	24 000,00	24 000,00	0,00
Zyski zatrzymane	-10 235,34	-8 810,12	1 425,22	-10 235,34	-8 810,12	1 425,22
Zysk/Strata okresu	1 115,14	19 789,40	18 674,26	980,55	28 821,72	27 841,17
Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny ogółem	66 427,24	66 427,24	0,00	75 459,56	75 459,56	0,00
Suma bilansowa	78 934,38	78 934,38	0,00	88 771,44	88 771,44	0,00

Powyższe zmiany nie mają wpływ na wysokość kapitałów własnych oraz sum bilansowych w kolejnych okresach. Wyceny wcześniej odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny (w inne całkowite dochody) zostały przesunięte częściowo do zysków/strat danego okresu oraz do zysków zatrzymanych.

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 i 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.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Capital Partners S.A. w dniu 14 listopada 2014r.

6.5. PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdania finansowe są sporządzane i prezentowane w złotych. Wszystkie kwoty wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Ze względu na spełnienie przez 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. Z uwagi na wprowadzone zmiany w zakresie konsolidacji zgodnie z MSSF10 i wobec spełnienia przez Spółkę definicji jednostki inwestycyjnej zmieniono prezentację przychodów i kosztów działalności inwestycyjnej. W przychodach i kosztach działalności inwestycyjnej prezentowane są w szczególności: przychody i koszty w związku z wyceną inwestycji, uzyskane dywidendami, przychody ze zbycia inwestycji, koszty finansowania inwestycji.

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

Nie dokonano zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, poza opisanymi wyżej zmianami prezentacyjnymi. 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 Dom Maklerski Capital Partners S.A. oraz Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. prowadzą działalność na podstawie zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego. Grupa Kapitałowa Capital Partners prowadzi działalność w trzech segmentach operacyjnych, przy czym struktura Grupy została przygotowana w ten sposób, że każdy z podmiotów prowadzi działalność w oddzielnym segmencie:

Segment 1 – działalność inwestycyjna wraz z usługami doradztwa związanymi z działalnością inwestycyjną (prowadzona przez Capital Partners S.A.)

Segment 2 – czynności maklerskie wraz z usługami doradztwa związanymi z czynnościami maklerskimi (wykonywane przez Dom Maklerski Capital Partners S.A.)

Segment 3 – 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.

Segmenty działalności za III kwartał 2014 rok:

Wyszczególnienie	tys. PLN				
	Segment 1 - działalność inwestycyjna wraz z usługami doradztwa związanymi z działalnością inwestycyjną	Segment 2 - czynności maklerskie wraz z usługami doradztwa związanymi z czynnościami maklerskimi	Segment 3 - zarządzanie funduszami	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody z działalności podstawowej	7 211	372	361	-7	7 938
Koszty działalności podstawowej	999	411	205	0	1 615
Zysk/Strata na działalności	6 212	-39	156	-7	6 323
Przychody z pozostałej działalności	84	0	0	-84	0
Koszty pozostałej działalności	84	0	0	-84	0
Przychody finansowe	19	19	3	0	41
Koszty finansowe	3	0	0	-1	2
Zysk/Strata brutto	6 228	-20	160	-6	6 362
Zysk/Strata netto	4 953	-20	160	-6	5 087
Aktywa trwale (długoterminowe)	85 224	32	11	-2 387	82 880
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	21 620	1 330	1 647	-6	24 592
Suma aktywów	106 844	1 363	1 658	-2 392	107 472
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)	89 473	1 336	1 594	-2 387	90 016
Zobowiązania długoterminowe	10 751	0	0	0	10 751
Zobowiązania krótkoterminowe	6 621	26	64	-6	6 706
Suma pasywów	106 844	1 363	1 658	-2 392	107 472

Informacje zawarte w powyższej tabeli 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. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W TRZECIM KWARTALE 2014 ROKU

W trzecim kwartale 2014r. w działalności Emitenta nie odnotowano istotnych dokonań, jak również niepowodzeń.

6.9. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W TRZECIM KWARTALE 2014 ROKU WYNIKI FINANSOWE

W trzecim kwartale 2014r. na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Capital Partners znaczący wpływ miały wyceny posiadanych aktywów finansowych. Dotychczas większość wycen odnoszona była na kapitał z aktualizacji wyceny (w inne całkowite dochody). Od 1 stycznia 2014r. wyceny do wartości godziwej wszystkich posiadanych aktywów finansowych (poza spółkami objętymi konsolidacją pełną) odnoszą się na wynik finansowy.

6.10. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W trzecim kwartale 2014r. działalność Grupy Kapitałowej Capital Partners nie była sezonowa ani cykliczna.

6.11. 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.

6.12. 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 2014r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie dokonano ww. odpisów.

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

W trzecim kwartale 2014r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne zmiany w pozycji rezerw.

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

W trzecim kwartale 2014r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmieniały się na skutek wycen posiadanych instrumentów finansowych. Stan posiadanych aktywów z tytułu podatku odroczonego wzrósł w stosunku do stanu na 30 czerwca 2014r. o kwotę 46,3 tys. zł, natomiast rezerwa z tytułu podatku odroczonego zwiększyła się o 1.320,14 tys. zł.

6.15. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W trzecim kwartale 2014r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W trzecim kwartale 2014r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6.17. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W trzecim kwartale 2014r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

6.18. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNIH OKRESÓW

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

6.19. 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 2014r. nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która mogłaby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

6.20. 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 2014r. 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.

6.21. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W trzecim kwartale 2014r. Emitent i Spółki zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanyymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

W trzecim kwartale 2014r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W trzecim kwartale 2014r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

6.24. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W TRZECIM KWARTALE 2014 ROKU

W trzecim kwartale 2014r. Capital Partners S.A. nie przeprowadziła emisji, jak i wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W trzecim kwartale 2014r. Dom Maklerski Capital Partners S.A., jak również Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. nie przeprowadziły emisji, jak i wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

6.25. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W trzecim kwartale 2014r. Spółki z Grupy Kapitałowej Capital Partners nie zadeklarowały i nie wypłaciły dywidendy.

6.26. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPLYNAĆ 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 Grupy Kapitałowej.

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

W trzecim kwartale 2014r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych ani aktywów warunkowych.

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

W trzecim kwartale 2014r. 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	
	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2013r. do 30-09-2013r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2013r. do 30-09-2013r.
I. Przychody z działalności podstawowej	20 966,33	19 913,79	5 015,51	4 715,44
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	18 423,72	17 810,85	4 407,27	4 217,48
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	18 453,58	19 950,62	4 414,42	4 724,17
IV. Zysk/Strata okresu	14 753,05	19 420,87	3 529,18	4 598,72
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 686,48	-2 950,04	-403,44	-698,55
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 243,26	3 592,85	-297,41	850,76
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	825,01	2 319,62	197,36	549,27
VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-2 104,72	2 962,42	-503,49	701,48
Wybrane dane finansowe	stan na 30-09-2014r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30-09-2013r. koniec III kwartału (rok poprzedni)	stan na 30-09-2014r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30-09-2013r. koniec III kwartału (rok poprzedni)
IX. Aktywa razem	106 843,88	76 344,09	25 588,29	18 106,89
X. Zobowiązania długoterminowe	10 750,59	4 827,70	2 574,68	1 145,01
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	6 620,53	5 390,48	1 585,57	1 278,49
XII. Kapitał własny	89 472,76	66 125,92	21 428,03	15 683,40
XIII. Kapitał zakładowy	24 440,00	24 440,00	5 853,19	5 796,55
XIV. Liczba akcji (w szt.)	24 440 000	24 440 000	24 440 000	24 440 000
XV. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,60	0,79	0,14	0,19
XVI. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,60	0,79	0,14	0,19
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,66	2,71	0,88	0,64

Zastosowane kursy walutowe:

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

- na dzień 30.09.2014r. wg kursu 4,1755 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 189/A/NBP/2014

- na dzień 30.09.2013r. wg kursu 4,2163 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 189/A/NBP/2013.

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 poszczególnych miesięcy w okresie sprawozdawczym:

- za okres 01.01-30.09.2014r. wg kursu 4,1803 PLN/EUR

- za okres 01.01-30.09.2013r. wg kursu 4,2231 PLN/EUR.

Wybrane dane finansowe Spółek zależnych:

Dom Maklerski Capital Partners S.A.

Wybrane dane	tys. PLN	
	III kwartały (rok bieżący) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01-01-2013r. do 30-09-2013r.
I. Przychody z działalności podstawowej	1 386,83	816,07
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	1 386,83	816,07
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	132,57	-95,04
IV. Zysk/Strata okresu	108,08	-99,41
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	157,62	2 312,12
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2,31	4,46
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	155,31	2 316,58
Wybrane dane	stan na 30-09-2014r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30-09-2013r. koniec III kwartału (rok poprzedni)
IX. Aktywa razem	1 362,60	3 266,18
X. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	23,95	2 227,14
XII. Kapitał własny	1 336,29	1 039,04
XIII. Kapitał zakładowy	700,00	700,00

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.

tys. PLN		
Wybrane dane	III kwartały (rok bieżący) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01-01-2013r. do 30-09-2013r.
I. Przychody z działalności podstawowej	915,16	850,04
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	335,54	451,58
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	354,87	465,22
IV. Zysk/Strata okresu	354,87	465,22
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-557,23	480,36
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	-4,98
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-659,82	0,00
VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-1 217,05	475,37
Wybrane dane	stan na 30-09-2014r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30-09-2013r. koniec III kwartału (rok poprzedni)
IX. Aktywa razem	1 657,98	1 715,96
X. Zobowiązania długoterminowe	0,00	16,38
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	64,36	50,35
XII. Kapitał własny	1 593,62	1 649,23
XIII. Kapitał zakładowy	659,82	659,82

2. OPIS ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014R., ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

W skład Grupy Kapitałowej Capital Partners wchodzi Spółka dominująca Capital Partners S.A. oraz Spółki zależne:

- Dom Maklerski Capital Partners S.A., z siedzibą w Warszawie (00-103), ul. Królewska 16, świadczący usługi maklerskie. Capital Partners S.A. posiada w Spółce zależnej 100% udziałów i w głosach.
- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. z siedzibą w Warszawie (00-103), ul. Królewska 16, świadczący usługi typowe dla funduszu. Capital Partners S.A. posiada w Spółce zależnej 100% udziałów i w głosach.

Konsolidacją metodą pełną objęte są dane wyżej wymienionych podmiotów zależnych.

Na dzień bilansowy Spółka dominująca nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

3. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W trzecim kwartale 2014r. nie miały miejsca zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

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

Nie publikowano prognoz wyników na 2014 rok.

Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego

5. 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	4.386.784	17,95%	4.386.784	17,95%
Anna Bala	2.454.280	10,04%	2.454.280	10,04%
Adam Chelchowski	3.230.000	13,22%	3.230.000	13,22%

Akcjonariusze Domu Maklerskiego 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.	700.000	100,00 %	700.000	100,00 %

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%

Nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2014 roku.

6. 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 2014 roku	zmiana stanu posiadania (+/-)
Paweł Bala – Prezes Zarządu	4.386.784	4.386.784	+/- 0
Konrad Korobowicz – Wiceprezes Zarządu	227.500	227.500	+/- 0
Adam Chelchowski – Wiceprezes Zarządu	3.230.000	3.230.000	+/- 0
Beata Cymer-Zabielska - Prokurent	27.644	27.644	+/- 0
Jurij Sadowski – Członek Rady Nadzorczej	18.000	18.000	+/- 0
Zbigniew Kuliński – Członek Rady Nadzorczej	420.000	420.000	+/- 0
Marek Leśniak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	8.600	8.600	+/- 0

W obu spółkach zależnych osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały ani nie posiadają żadnych akcji.

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

Aktualnie nie toczy się żadne postępowanie sądowe, arbitrażowe ani administracyjne dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta i Spółek zależnych, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

8. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIĘCEJ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W trzecim kwartale 2014r. Emitent i Spółki zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

W trzecim kwartale 2014r. Emitent i Spółki zależne nie udzieliły ani nie poręczyły kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji, których wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

10. 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 dniu 21 lipca 2014r. Podmiot dominujący zawarł z PKO BP S.A. kolejny Aneks do Umowy kredytowej w formie limitu kredytowego wielocelowego w kwocie 20.000.000,00 zł z dnia 22 kwietnia 2008r., który wydłużył okres wykorzystania limitu kredytowego o sześć miesięcy, tj. do dnia 21 stycznia 2015r. oraz zmienił kwotę limitu kredytowego z 20.000.000,00 zł do 6.600.000,00 zł, tj. do kwoty pokrywającej zadłużenie Emitenta wobec PKO BP S.A. Tym samym przedłużony został również termin ustanowienia zastawu finansowego na akcjach spółek notowanych na GPW do dnia 21 stycznia 2016r.

11. 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;
- Realizacja pozyskanych projektów w ramach usług doradczych;
- Koniunktura panująca na rynku papierów wartościowych, wpływająca na zamierzenia potencjalnych emitentów papierów wartościowych;
- Liczba i wartość ofert publicznych, a także transakcji prywatnych w których uczestniczyć będzie Dom Maklerski Capital Partners S.A.;
- Wielkość pozyskanych aktywów i wyniki funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.

IV. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CAPITAL PARTNERS S.A. ZA III KWARTAŁ 2014R.

Bilans	tys. PLN			
	stan na 30-09-2014r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30-06-2014r. koniec II kwartału (rok bieżący)	stan na 31-12-2013r.	stan na 30-09-2013r. koniec III kwartału (rok poprzedni)
Aktywa trwałe (długoterminowe)	85 223,63	81 897,20	68 878,67	55 021,81
Rzeczowe aktywa trwałe	16,56	19,24	24,60	27,28
Aktywa finansowe, w tym:	84 574,08	81 291,18	68 293,18	54 173,84
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	81 763,22	78 480,32	65 482,75	51 358,02
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	2 681,30	2 681,30	2 681,30	2 681,30
<i>pożyczki i należności</i>	129,56	129,56	129,13	134,52
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	632,99	586,77	560,89	820,69
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	21 620,25	19 451,54	19 026,57	21 322,28
Aktywa finansowe, w tym:	20 397,05	17 003,37	15 710,58	18 128,47
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	18 560,71	14 941,33	15 187,86	17 700,70
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>	1 057,85	1 323,60	0,00	0,00
<i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>pożyczki i należności</i>	778,48	738,44	522,72	427,77
Inne składniki aktywów obrotowych	41,50	54,74	29,57	40,38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 181,70	2 393,42	3 286,42	3 153,43
Suma aktywów	106 843,88	101 348,74	87 905,24	76 344,09
Kapitał własny	89 472,76	84 520,00	74 719,71	66 125,92
Kapitał akcyjny	24 440,00	24 440,00	24 440,00	24 440,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	7 007,96	7 007,96	7 007,96	7 007,96
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał rezerwowy	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Zyski zatrzymane	19 271,75	19 271,75	-8 742,92	-8 742,92
Zysk/Strata okresu	14 753,05	9 800,29	28 014,67	19 420,87
Zobowiązania długoterminowe	10 750,59	9 429,13	6 977,96	4 827,70
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
Rezerwy na podatek odroczonego	10 750,59	9 429,13	6 977,96	4 827,70
Zobowiązania krótkoterminowe	6 620,53	7 399,60	6 207,57	5 390,48
Zobowiązania finansowe, w tym:	6 578,70	7 279,37	6 119,09	4 774,31
<i>krótkoterminowe kredyty bankowe</i>	6 578,70	7 279,37	6 074,76	4 725,55
<i>krótkoterminowe obligacje</i>	0,00	0,00	44,33	48,76
Zobowiązania handlowe	29,74	91,06	25,12	20,14
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12,09	29,17	63,37	596,03
Suma pasywów	106 843,88	101 348,74	87 905,24	76 344,09

Sprawozdanie z zysków i strat	tys. PLN				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.	okres od 01-01-2013r. do 31-12-2013r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2013r. do 30-09-2013r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2013r. do 30-09-2013r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	7 211,24	20 966,33	29 530,51	8 266,44	19 913,79
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	6 938,23	20 670,82	29 497,89	8 254,44	19 887,17
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	273,01	295,51	32,62	12,00	26,62
Koszty działalności podstawowej, w tym:	998,96	2 542,61	2 672,24	640,00	2 102,94
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	374,74	851,97	465,38	131,88	509,20
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	624,21	1 690,63	2 206,86	508,12	1 593,74
Zysk/Strata na działalności podstawowej	6 212,28	18 423,72	26 858,27	7 626,44	17 810,85
Przychody z pozostałej działalności	83,94	249,97	329,37	82,12	242,21
Koszty pozostałej działalności	83,64	249,07	328,17	81,82	241,31
Przychody finansowe	18,63	38,99	3 051,65	16,85	3 037,11
Koszty finansowe	3,21	10,03	1 106,92	1,06	898,24
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	6 228,00	18 453,58	28 804,22	7 642,52	19 950,62
Podatek dochodowy, w tym:	1 275,24	3 700,54	789,55	-51,22	529,75
- część bieżąca	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- część odroczonego	1 275,24	3 700,54	789,55	-51,22	529,75
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	4 952,75	14 753,05	28 014,67	7 693,75	19 420,87
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	0,20	0,60	1,15	0,31	0,79
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	24 440 000	24 440 000	24 440 000	24 440 000	24 440 000
Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	0,20	0,60	1,15	0,31	0,79
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	0,20	0,60	1,15	0,31	0,79

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
CAPITAL PARTNERS - Q3r 3/2014
Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za III kwartał 2014r.

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	tys. PLN				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.	okres od 01-01-2013r. do 31-12-2013r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2013r. do 30-09-2013r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2013r. do 30-09-2013r.
Wynik netto za okres sprawozdawczy	4 952,75	14 753,05	28 014,67	7 693,75	19 420,87
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
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego	4 952,75	14 753,05	28 014,67	7 693,75	19 420,87

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.	tys. PLN						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
na dzień 01 stycznia 2014r.	24 440,00	7 007,96	0,00	24 000,00	-8 742,92	28 014,67	74 719,71
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	28 014,67	-28 014,67	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 753,05	14 753,05
na dzień 30 września 2014r.	24 440,00	7 007,96	0,00	24 000,00	19 271,75	14 753,05	89 472,76
na dzień 01 stycznia 2013r.	24 440,00	7 007,96	0,00	24 000,00	-4 840,38	-3 902,54	46 705,04
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	-3 902,54	3 902,54	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 420,87	19 420,87
na dzień 30 września 2013r.	24 440,00	7 007,96	0,00	24 000,00	-8 742,92	19 420,87	66 125,92
na dzień 31 grudnia 2013r.	24 440,00	7 007,96	0,00	24 000,00	-8 742,92	28 014,67	74 719,71

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.	okres od 01-01-2013r. do 31-12-2013r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2013r. do 30-09-2013r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2013r. do 30-09-2013r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	6 228,00	18 453,58	28 804,22	7 642,52	19 950,62
II. Korekty o pozycje	-6 680,46	-20 140,06	-32 174,41	-8 058,98	-22 900,66
Amortyzacja	2,68	8,04	10,72	2,68	8,04
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	133,88	-396,63	-492,04	-287,71	-1 102,68
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-6 711,82	-19 436,68	-31 208,98	-7 835,44	-21 928,34
Zmiana stanu należności netto	-40,04	-256,19	-200,47	80,55	-110,91
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-61,32	4,62	-32,96	-1,40	-37,94
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	13,24	-11,93	6,55	-28,16	-4,26
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-17,08	-51,28	-257,24	10,50	275,42
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-452,47	-1 686,48	-3 370,19	-416,46	-2 950,04
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	289,75	1 689,50	13 399,58	0,00	7 881,19
Zbycie aktywów finansowych	0,00	1 399,75	9 569,95	0,00	4 392,21
Inne wpływy inwestycyjne	289,75	289,75	3 829,63	0,00	3 488,98
II. Wydatki	200,00	2 932,76	10 201,92	0,20	4 288,34
Zakup aktywów finansowych	200,00	2 932,76	10 201,92	0,20	4 288,34
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	89,75	-1 243,26	3 197,66	-0,20	3 592,85
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	0,00	1 864,02	6 280,12	340,65	5 273,58
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0,00	1 204,20	4 343,11	0,00	2 995,92
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	0,00	659,82	1 937,01	0,00	1 937,01
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	340,65	340,65
II. Wydatki	849,01	1 039,01	3 012,16	236,17	2 953,96
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	699,87	699,87	847,94	177,94	847,94
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	0,00	44,33	1 955,01	4,50	1 950,51
Zapłacone odsetki i koszty związane z wykupem obligacji, odsetki od kredytu	149,14	294,81	209,21	53,73	155,51
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-849,01	825,01	3 267,96	104,48	2 319,62
D. Przepływy pieniężne netto	-1 211,72	-2 104,72	3 095,41	-312,18	2 962,42
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	-1 211,72	-2 104,72	3 095,41	-312,18	2 962,42
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 393,42	3 286,42	191,01	3 465,61	191,01
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 181,70	1 181,70	3 286,42	3 153,43	3 153,43

Warszawa, dnia 14 listopada 2014r.

Sporządziła:

Beata Cymer-Zabielska – Główna księgowa

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Paweł Bala
Prezes Zarządu

.....
Konrad Korobowicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Adam Chelchowski
Wiceprezes Zarządu