

CAPITAL PARTNERS

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY

RAPORT KWARTALNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ

CAPITAL PARTNERS

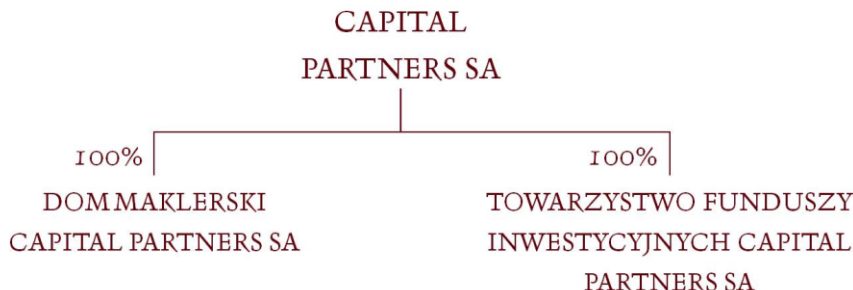
ZA III KWARTAŁ 2015 R.

Zawierający:

I.	Informacje podstawowe o Grupie Kapitałowej Capital Partners.....	str. 2
II.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015r.....	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. 7
	5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	str. 7
	6. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego	str. 8
III.	Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego	str. 13
IV.	Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za III kwartał 2015r.	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 funduszy 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 2015r. 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 30.09.2015r.:</i>	Paweł Bala – posiada 4.310.000 akcji stanowiących 17,64% w kapitale zakładowym i 4.310.000 głosów na WZ stanowiących 17,64% 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 2.531.064 akcje stanowiące 10,36% w kapitale zakładowym i 2.531.064 głosy na WZ stanowiące 10,36% w ogólnej liczbie głosów na WZ.
<i>Zarząd na dzień 30.09.2015r.:</i>	Paweł Bala – Prezes Zarządu Konrad Korobowicz – Wiceprezes Zarządu Adam Chełchowski – Wiceprezes Zarządu

Informacje podstawowe o Grupie Kapitałowej Capital Partners

<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30.09.2015r.:</i>	Jacek Jaszczółt – Przewodniczący Rady Nadzorczej Sławomir Gajewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Katarzyna Perzak – Członek Rady Nadzorczej Zbigniew Kuliński – Członek Rady Nadzorczej Marcin Rulnicki – 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 2015r. 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 30.09.2015r.:</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 30.09.2015r.:</i>	Andrzej Przewoźnik – Prezes Zarządu Paweł Bala – Wiceprezes Zarządu Paweł Sobkiewicz – Wiceprezes Zarządu
<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30.09.2015r.:</i>	Konrad Korobowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej Rajmund Gral – 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 2015r. 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.

Informacje podstawowe o Grupie Kapitałowej Capital Partners

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30.09.2015r.:

Zarząd na dzień 30.09.2015r.:

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2015r.:

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.

Adam Chełchowski – Prezes Zarządu
Damian Czarnecki – Wiceprezes Zarządu
Joanna Kwiatkowska-Rulnicka – Członek Zarządu

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 2015 ROKU

1. SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 30-09-2015r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30-06-2015r. koniec II kwartału (rok bieżący)	stan na 31-12-2014r.	stan na 30-09-2014r. koniec III kwartału (rok poprzedni) tys. PLN
Aktywa trwale (dlugoterminowe)	89 554,25	94 846,09	77 978,72	82 879,90
Wartość firmy	294,36	294,36	294,36	294,36
Inne wartości niematerialne	6,20	6,54	1,28	0,00
Rzeczowe aktywa trwale	230,83	59,01	73,54	30,96
Aktywa finansowe, w tym:	88 573,75	94 037,12	76 907,97	81 892,78
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>88 442,98</i>	<i>93 906,35</i>	<i>76 775,08</i>	<i>81 763,22</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>130,77</i>	<i>130,77</i>	<i>132,89</i>	<i>129,56</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	449,11	449,06	701,57	661,79
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	17 399,29	17 316,78	15 795,58	24 591,92
Aktywa finansowe, w tym:	14 398,55	13 511,46	10 339,11	21 615,31
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>10 151,57</i>	<i>9 417,72</i>	<i>6 756,47</i>	<i>18 560,71</i>
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>	<i>937,33</i>	<i>919,09</i>	<i>1 078,84</i>	<i>1 057,85</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>3 309,65</i>	<i>3 174,65</i>	<i>2 503,80</i>	<i>1 996,75</i>
Inne składniki aktywów obrotowych	54,99	25,48	45,43	46,40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 945,75	3 779,84	5 411,03	2 930,21
Suma aktywów	106 953,54	112 162,87	93 774,30	107 471,82
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom spółki dominującej	95 194,50	99 555,67	83 421,10	90 015,73
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
Akcje własne	0,00	0,00	0,00	0,00
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	27 973,14	27 973,14	20 011,59	20 011,59
Zysk/Strata okresu	11 773,40	16 134,57	7 961,55	14 556,18
Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny ogółem	95 194,50	99 555,67	83 421,10	90 015,73
Zobowiązania długoterminowe	11 416,66	12 375,57	8 525,23	10 750,59
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	11 416,66	12 375,57	8 525,23	10 750,59
Zobowiązania krótkoterminowe	342,38	231,63	1 827,97	6 705,50
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	6 578,70
<i>krótkoterminowe kredyty bankowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>6 578,70</i>
<i>krótkoterminowe obligacje</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Zobowiązania handlowe	132,56	39,31	106,79	50,81
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	209,82	192,32	1 721,19	76,00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma pasywów	106 953,54	112 162,87	93 774,30	107 471,82
Wartość księgowa w zł	95 194 500,00	99 555 670,00	83 421 100,00	90 015 730,00
Liczba akcji (szt.)	24 440 000	24 440 000	24 440 000	24 440 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,90	4,07	3,41	3,68

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2015r. do 30-09-2015r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2015r. do 30-09-2015r.	okres od 01-01-2014r. do 31-12-2014r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.
	<i> tys. PLN</i>				
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	1 546,99	18 649,91	15 504,09	7 938,24	22 605,80
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	<i>634,80</i>	<i>15 642,05</i>	<i>12 115,10</i>	<i>6 932,58</i>	<i>20 011,00</i>
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	<i>912,19</i>	<i>3 007,86</i>	<i>3 388,99</i>	<i>1 005,66</i>	<i>2 594,80</i>
Koszty działalności podstawowej, w tym:	6 872,75	3 753,80	6 159,69	1 614,95	4 408,69
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	<i>5 567,51</i>	<i>0,00</i>	<i>1 326,27</i>	<i>374,74</i>	<i>851,97</i>
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	<i>1 305,24</i>	<i>3 753,80</i>	<i>4 833,42</i>	<i>1 240,21</i>	<i>3 556,72</i>
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-5 325,76	14 896,11	9 344,40	6 323,29	18 197,11
Przychody z pozostałej działalności	22,14	22,83	9,72	0,30	9,17
Koszty pozostałej działalności	21,87	21,96	40,65	0,00	4,98
Przychody finansowe	6,94	28,70	101,56	40,61	87,45
Koszty finansowe	1,59	6,58	7,89	2,31	7,54
Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych MPW	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-5 320,14	14 919,10	9 407,14	6 361,89	18 281,21
Podatek dochodowy, w tym:	-958,96	3 145,70	1 445,59	1 275,16	3 725,03
<i>- część bieżąca</i>	<i>0,00</i>	<i>1,80</i>	<i>2,61</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>- część odroczone</i>	<i>-958,96</i>	<i>3 143,90</i>	<i>1 442,98</i>	<i>1 275,16</i>	<i>3 725,03</i>
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-4 361,18	11 773,40	7 961,55	5 086,73	14 556,18
Zysk/Strata netto okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	-4 361,18	11 773,40	7 961,55	5 086,73	14 556,18
Zysk/Strata przypadająca na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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)*	-0,18	0,48	0,33	0,21	0,60
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	<i>24 440 000</i>	<i>24 440 000</i>	<i>24 440 000</i>	<i>24 440 000</i>	<i>24 440 000</i>
<i>Podstawowy zysk/strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy</i>	<i>-0,18</i>	<i>0,48</i>	<i>0,33</i>	<i>0,21</i>	<i>0,60</i>
<i>Rozwodniony zysk/strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy</i>	<i>-0,18</i>	<i>0,48</i>	<i>0,33</i>	<i>0,21</i>	<i>0,60</i>

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

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2015r. do 30-09-2015r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2015r. do 30-09-2015r.	okres od 01-01-2014r. do 31-12-2014r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.
	<i> tys. PLN</i>				
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-4 361,18	11 773,40	7 961,55	5 086,73	14 556,18
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	-4 361,18	11 773,40	7 961,55	5 086,73	14 556,18
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-4 361,18	11 773,40	7 961,55	5 086,73	14 556,18
Całkowity dochód przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
	<i>tys. PLN</i>					
na dzień 01 stycznia 2015r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	20 011,59	7 961,55	83 421,10
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	7 961,55	-7 961,55	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	11 773,40	11 773,40
na dzień 30 września 2015r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	27 973,14	11 773,40	95 194,50
	<i>tys. PLN</i>					
na dzień 01 stycznia 2014r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	-8 810,12	28 821,72	75 459,56
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	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	14 556,18	14 556,18
na dzień 30 września 2014r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	20 011,59	14 556,18	90 015,73
na dzień 31 grudnia 2014r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	20 011,59	7 961,55	83 421,10

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-01-2015r. do 30-09-2015r.	III kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2015r. do 30-09-2015r.	okres od 01-01-2014r. do 31-12-2014r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartał narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.
	<i>tys. PLN</i>				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-5 320,14	14 919,10	9 407,14	6 361,89	18 281,21
II. Korekty o pozycje	4 832,42	-17 970,76	-10 836,48	-11 347,29	-20 367,28
Amortyzacja	10,34	28,84	14,87	3,76	10,82
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-111,55	-111,55	-320,42	133,88	263,19
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	5 044,25	-15 530,50	-10 492,71	-6 713,14	-19 443,65
Zmiana stanu należności netto	-325,54	-991,96	-1 606,95	-353,75	-1 097,92
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	224,30	-1 335,58	1 536,92	-4 419,00	19,49
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	6,01	-23,41	63,90	18,04	-67,94
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-15,38	-6,59	-32,09	-17,08	-51,28
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-487,72	-3 051,66	-1 429,34	-4 985,40	-2 086,07
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	1 978,76	8 655,94	12 218,47	480,25	1 880,00
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,20	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	1 867,21	8 544,39	11 918,88	0,00	1 399,75
Inne wpływy inwestycyjne	111,55	111,55	275,29	480,25	480,25
Otrzymane odsetki, premia wykupowa	0,00	0,00	24,10	0,00	0,00
II. Wydatki	2 325,13	8 069,56	5 001,82	205,65	3 125,57
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	124,96	134,19	10,56	5,65	9,28
Zakup aktywów finansowych	2 200,17	7 935,37	4 991,26	200,00	3 116,29
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-346,37	586,38	7 216,65	274,60	-1 245,57
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	0,00	0,00	1 204,20	0,00	1 204,20
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0,00	0,00	1 204,20	0,00	1 204,20

Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 roku

II. Wydatki	0,00	0,00	7 677,15	849,01	1 039,01
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	7 272,43	699,87	699,87
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	0,00	0,00	44,33	0,00	44,33
Zapłacone odsetki i koszty związane z wykupem obligacji, odsetki od kredytu	0,00	0,00	360,39	149,14	294,81
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	-6 472,95	-849,01	165,19
D. Przepływy pieniężne netto	-834,09	-2 465,28	-685,63	-5 559,81	-3 166,45
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	-834,09	-2 465,28	-685,63	-5 559,81	-3 166,45
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 779,84	5 411,03	6 096,66	8 490,02	6 096,66
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 945,75	2 945,75	5 411,03	2 930,21	2 930,21
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>1 500,36</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

6. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 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. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co stosowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej instrumentów finansowych związanych z działalnością inwestycyjną jednostki dominującej.

Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe metody wyceny. Sprawozdania finansowe 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. Sprawozdania finansowe Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. sporządzane są zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 o rachunkowości. Na potrzeby konsolidacji sprawozdania jednostek objętych konsolidacją 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 2015r. tj. okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r. oraz III kwartały 2015r. narastająco tj. okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r. Ponadto zaprezentowane zostały dane porównywalne za 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. Rokiem obrachunkowym dla wszystkich spółek z 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 istnienia na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

6.5. PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

Nie dokonano zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. Nie miały miejsca także istotne zmiany wielkości szacunkowych.

6.7. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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 ustalane są na zasadach rynkowych.

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

Segmenty działalności za III kwartał 2015 rok:

Wyszczególnienie	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	Wylączenia konsolidacyjne	Razem
					<i>tys. PLN</i>
Przychody z działalności podstawowej	635	183	765	-36	1 547
Koszty działalności podstawowej	6 000	384	524	-35	6 873
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-5 365	-201	241	-1	-5 326
Przychody z pozostałej działalności	245	0	0	-223	22
Koszty pozostałej działalności	245	0	0	-223	22

Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 roku

Przychody finansowe	5	2	0	0	7
Koszty finansowe	3	0	0	-1	2
Zysk/Strata brutto	-5 363	-198	241	0	-5 320
Zysk/Strata netto	-4 404	-199	241	0	-4 361
Aktywa trwale (długoterminowe)	91 704	89	149	-2 387	89 554
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	14 070	1 227	2 205	-103	17 399
Suma aktywów	105 774	1 316	2 354	-2 489	106 954
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)	94 222	1 253	2 107	-2 387	95 195
Zobowiązania długoterminowe	11 417	0	0	0	11 417
Zobowiązania krótkoterminowe	136	62	247	-103	342
Suma pasywów	105 774	1 316	2 354	-2 489	106 954

6.8. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W TRZECIM KWARTALE 2015 ROKU

Największy wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miały wyceny składników portfela inwestycyjnego. Składniki portfela inwestycyjnego Capital Partners S.A., których wycena stanowi więcej niż 5% skonsolidowanych kapitałów własnych zostały zaprezentowane poniżej.

Główne składniki portfela inwestycyjnego	liczba na 30.09.2015	liczba na 30.06.2015	wycena na 30.09.2015 w tys. PLN	wycena na 30.06.2015 w tys. PLN
certyfikaty inwestycyjne Capital Partners I FIZ	248 006	248 006	88 442,98	93 906,35
akcje Grupa Duon S.A.	2 754 325	2 754 325	8 924,01	8 428,23

6.9. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W TRZECIM KWARTALE 2015 ROKU WYNIKI FINANSOWE

W trzecim kwartale 2015r. na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Capital Partners znaczący wpływ miały wyceny posiadanych aktywów finansowych.

6.10. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W trzecim kwartale 2015r. 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 2015r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie dokonano ww. odpisów.

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

W trzecim kwartale 2015r. 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 2015r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmieniała się na skutek wycen posiadanych instrumentów finansowych. Stan posianych rezerw z tytułu podatku odroczonego zmniejszył się o 958,91 tys. zł. Aktywa z tytułu podatku odroczonego nie uległy istotnej zmianie.

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

W trzecim kwartale 2015r. 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 2015r. 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 2015r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

6.18. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH 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 2015r. 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

Spółki z Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym nie posiadały kredytów i pożyczek. W związku z powyższym w trzecim kwartale 2015r. 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 2015r. Emitent i Spółki zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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 2015r. 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 2015r. 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 2015 ROKU

W trzecim kwartale 2015r. Capital Partners S.A. nie przeprowadziła emisji, jak i wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W trzecim kwartale 2015r. 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 2015r. 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 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 Grupy Kapitałowej.

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

W trzecim kwartale 2015r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych ani aktywów warunkowych.

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

W trzecim kwartale 2015r. 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.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Capital Partners S.A. w dniu 26 października 2015r.

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Spółki dominującej

Wybrane dane finansowe	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2015r. do 30-09-2015r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2015r. do 30-09-2015r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.
	tys. PLN		tys. EUR	
I. Przychody z działalności podstawowej	15 861,99	20 966,33	3 814,35	5 015,51
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	14 479,52	18 423,72	3 481,91	4 407,27
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	14 487,55	18 453,58	3 483,84	4 414,42
IV. Zysk/Strata okresu	11 343,47	14 753,05	2 727,78	3 529,18
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 635,25	-1 686,48	-393,23	-403,44
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	906,91	-1 243,26	218,09	-297,41
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	825,01	0,00	197,36
VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-728,33	-2 104,72	-175,14	-503,49

Wybrane dane finansowe	stan na 30-09-2015r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30-09-2014r. koniec III kwartału (rok poprzedni)	stan na 30-09-2015r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30-09-2014r. koniec III kwartału (rok poprzedni)
	tys. PLN		tys. EUR	
IX. Aktywa razem	105 773,79	106 843,88	24 954,89	25 588,28
X. Zobowiązania długoterminowe	11 416,66	10 750,59	2 693,50	2 574,68
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	135,52	6 620,53	31,97	1 585,57
XII. Kapitał własny	94 221,61	89 472,76	22 229,42	21 428,03
XIII. Kapitał zakładowy	24 440,00	24 440,00	5 766,05	5 853,19
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)	0,46	0,60	0,11	0,14
XVI. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,46	0,60	0,11	0,14
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,86	3,66	0,91	0,88

Zastosowane kursy walutowe:

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

- na dzień 30.09.2015r. wg kursu 4,2386 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 190/A/NBP/2015

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

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 01.01-30.09.2015r. wg kursu 4,1585 PLN/EUR

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

Wybrane dane finansowe Spółek zależnych:

Wybrane dane finansowe	Dom Maklerski Capital Partners S.A.		Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.	
	okres 01.01.2015- 30.09.2015	okres 01.01.2014- 30.09.2014	okres 01.01.2015- 30.09.2015	okres 01.01.2014- 30.09.2014
	tys. PLN			
I. Przychody z działalności podstawowej	1 066,48	1 386,83	2 012,64	915,16
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-96,46	100,36	738,46	335,54
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-87,67	132,57	739,15	354,87
IV. Zysk/Strata okresu	-89,28	108,08	739,15	354,87
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 452,53	157,62	36,12	-557,23
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-55,22	-2,31	-45,37	0,00
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	-219,94	-659,82
VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-1 507,75	155,31	-229,19	-1 217,05

Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego

Wybrane dane finansowe	stan na 30.09.2015	stan na 30.09.2014	stan na 30.09.2015	stan na 30.09.2014
				<i>tys. PLN</i>
IX. Aktywa razem	1 315,67	1 362,60	2 353,54	1 657,98
X. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	62,42	23,95	246,96	64,36
XII. Kapitał własny	1 253,25	1 336,29	2 106,58	1 593,62
XIII. Kapitał zakładowy	700,00	700,00	659,82	659,82

2. OPIS ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015R., 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 2015r. nie miały miejsca zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

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

Nie publikowano prognoz wyników na 2015 rok.

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	4.310.000	17,64%	4.310.000	17,64%
Anna Bala	2.531.064	10,36%	2.531.064	10,36%
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 2015r.

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 2015r.	zmiana stanu posiadania (+/-)
Paweł Bala – Prezes Zarządu	4.310.000	4.310.000	+/- 0
Konrad Korobowicz – Wiceprezes Zarządu	227.500	227.500	+/- 0
Adam Chelchowski – Wiceprezes Zarządu	3.230.000	3.230.000	+/- 0
Zbigniew Kuliński – Członek Rady Nadzorczej	420.000	420.000	+/- 0
Sławomir Gajewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	572.689	572.689	+/- 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 2015r. Emitent i Spółki zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanyymi, 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 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 2015r. 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 12 maja 2014r. pełnomocnik procesowy Capital Partners S.A. wysłał do Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu Wydział IX Gospodarczy (dalej „Sąd”) wnioski o zawezwanie Derwent Sp. z o.o. Marseille S.K.A. z siedzibą w Warszawie, Slidellco Holdings Limited z siedzibą w Nikozji Republika Cypru oraz SGB-Bank S.A. z siedzibą w Poznaniu, który później został rozszerzony dodatkowo o Polnord S.A. z siedzibą w Gdyni (dalej łącznie „Przeciwnicy”) do zawarcia ugody w sprawie o zobowiązanie

Przeciwników, łącznie i każdego z nich z osobna, do wykonania obowiązku odkupienia od Capital Partners S.A. 200.000 (przed scaleniem 20.000.000) akcji Korporacja Budowlana Dom S.A. (dalej „KBD”) poprzez ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji KBD w trybie art. 74 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, lub też w drodze indywidualnej transakcji sprzedaży ww. instrumentów finansowych na warunkach analogicznych jak w publicznym wezwaniu, to jest za łączną cenę za wszystkie akcje w kwocie 10.000.000,00 złotych tj. 50 złotych za jedną akcję po scaleniu. Alternatywnie wskazano w zawiadomieniu zawarcie ugody w sprawie o zapłatę odszkodowania w związku z niewykonaniem przez Przeciwników obowiązku odkupu akcji w drodze wezwania do zapisywania się na sprzedaż w trybie art. 74 ust. 2 w/w ustawy w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych) tj. ceną jaka winna zostać zapłacona Capital Partners S.A. w ramach wezwania, a aktualną na dzień zawarcia ugody wartością rynkową pakietu 200.000 akcji KBD. Powyższy wniosek złożony został w celu należytej ochrony interesu Capital Partners S.A. jako akcjonariusza mniejszościowego KBD. Sąd wyznaczył termin posiedzenia w tej sprawie na dzień 26 listopada 2015r.

W dniu 31 lipca 2015r. Zarząd Capital Partners S.A. powziął informację, że do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie VIII Wydział Gospodarczy wpłynął wniosek o zawiadomienie Spółki do próby ugodowej celem zawarcia ugody w sprawie o zapłatę na rzecz Ekoenergiz S.A. (dalej „Wnioskodawca”) z siedzibą w Olsztynie kwoty 706.833.000,00 PLN tytułem naprawienia szkody poniesionej przez Wnioskodawcę na skutek zachowań uczestnika polegających na nieupoważnionym przekazaniu i nieupoważnionym wykorzystaniu informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa Wnioskodawcy. W opinii Zarządu Capital Partners S.A. roszczenia Wnioskodawcy są całkowicie bezpodstawne. Capital Partners S.A. nie jest i nigdy nie była powiązana z Ekoenergiz S.A., nie jest i nigdy nie była stroną jakiegokolwiek umowy z Ekoenergiz S.A. oraz nie wykonywała na rzecz Ekoenergiz S.A. jakichkolwiek prac i usług. W dniu 29 września 2015r. odbyło się posiedzenie Sądu, w którym uczestniczył przedstawiciel Spółki. Na posiedzeniu tym Sąd ogłosił postanowienie o niedojsię do zawarcia ugody.

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 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 2015R.

Bilans	stan na 30-09-2015r. koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30-06-2015r. koniec II kwartału rok bieżący)	stan na 31-12-2014r.	stan na 30-09-2014r. koniec III kwartału (rok poprzedni) tys. PLN
Aktywa trwale (długoterminowe)	91 703,70	97 135,99	80 264,31	85 223,63
Rzeczowe aktywa trwale	40,15	9,07	13,88	16,56
Aktywa finansowe, w tym:	91 255,05	96 718,42	79 589,27	84 574,08
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>88 442,98</i>	<i>93 906,35</i>	<i>76 775,08</i>	<i>81 763,22</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 finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>2 681,30</i>	<i>2 681,30</i>	<i>2 681,30</i>	<i>2 681,30</i>
<i>pożyczki i należności</i>	<i>130,77</i>	<i>130,77</i>	<i>132,89</i>	<i>129,56</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	408,50	408,50	661,15	632,99
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	14 070,09	13 926,95	11 196,04	21 620,25
Aktywa finansowe, w tym:	12 287,44	11 366,24	8 703,12	20 397,04
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>10 151,57</i>	<i>9 417,72</i>	<i>6 756,47</i>	<i>18 560,71</i>
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>	<i>937,33</i>	<i>919,09</i>	<i>1 078,84</i>	<i>1 057,85</i>
<i>aktywa finansowe 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>1 198,54</i>	<i>1 029,43</i>	<i>867,81</i>	<i>778,48</i>
Inne składniki aktywów obrotowych	46,58	14,07	28,51	41,50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 736,07	2 546,64	2 464,40	1 181,70
Suma aktywów	105 773,79	111 062,94	91 460,34	106 843,88
Kapitał własny	94 221,61	98 625,20	82 878,14	89 472,76
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	27 430,18	27 430,18	19 271,75	19 271,75
Zysk/Strata okresu	11 343,47	15 747,06	8 158,43	14 753,05
Zobowiązania długoterminowe	11 416,66	12 375,57	8 525,23	10 750,59
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	11 416,66	12 375,57	8 525,23	10 750,59
Zobowiązania krótkoterminowe	135,52	62,17	56,98	6 620,53
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	6 578,70
<i>krótkoterminowe kredyty bankowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>6 578,70</i>
<i>krótkoterminowe obligacje</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Zobowiązania handlowe	109,22	20,44	25,70	29,74
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	26,30	41,73	31,28	12,09
Suma pasywów	105 773,79	111 062,94	91 460,34	106 843,88

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za III kwartał 2015r.

Sprawozdanie z zysków i strat	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2015r. do 30-09-2015r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2015r. do 30-09-2015r.	okres od 01-01-2014r. do 31-12-2014r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r.
<i>tys. PLN</i>					
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	634,80	15 861,99	13 070,43	7 211,24	20 966,33
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	<i>634,80</i>	<i>15 861,99</i>	<i>12 774,92</i>	<i>6 938,23</i>	<i>20 670,82</i>
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>295,51</i>	<i>273,01</i>	<i>295,51</i>
Koszty działalności podstawowej, w tym:	5 999,50	1 382,47	3 498,24	998,96	2 542,61
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	<i>5 567,51</i>	<i>0,00</i>	<i>1 326,27</i>	<i>374,74</i>	<i>851,97</i>
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	<i>431,99</i>	<i>1 382,46</i>	<i>2 171,97</i>	<i>624,21</i>	<i>1 690,63</i>
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-5 364,70	14 479,52	9 572,19	6 212,28	18 423,72
Przychody z pozostałej działalności	133,49	303,82	337,08	83,94	249,97
Koszty pozostałej działalności	133,19	302,92	335,88	83,64	249,07
Przychody finansowe	4,77	19,17	45,65	18,63	38,99
Koszty finansowe	2,88	12,04	13,61	3,21	10,03
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-5 362,51	14 487,55	9 605,44	6 228,00	18 453,58
Podatek dochodowy, w tym:	-958,91	3 144,09	1 447,01	1 275,24	3 700,54
<i>- część bieżąca</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>- część odroczone</i>	<i>-958,91</i>	<i>3 144,09</i>	<i>1 447,01</i>	<i>1 275,24</i>	<i>3 700,54</i>
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-4 403,59	11 343,47	8 158,43	4 952,75	14 753,05
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)*	-0,18	0,46	0,33	0,20	0,60
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	<i>24 440 000</i>	<i>24 440 000</i>	<i>24 440 000</i>	<i>24 440 000</i>	<i>24 440 000</i>
<i>Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	<i>-0,18</i>	<i>0,46</i>	<i>0,33</i>	<i>0,20</i>	<i>0,60</i>
<i>Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	<i>-0,18</i>	<i>0,46</i>	<i>0,33</i>	<i>0,20</i>	<i>0,60</i>
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów					
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-4 403,59	11 343,47	8 158,43	4 952,75	14 753,05
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	-4 403,59	11 343,47	8 158,43	4 952,75	14 753,05

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
<i>tys. PLN</i>						
na dzień 01 stycznia 2015r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	19 271,75	8 158,43	82 878,14
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	8 158,43	-8 158,43	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	11 343,47	11 343,47
na dzień 30 września 2015r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	27 430,18	11 343,47	94 221,61
na dzień 01 stycznia 2014r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	-8 742,92	28 014,67	74 719,71
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	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	14 753,05	14 753,05
na dzień 30 września 2014r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	19 271,75	14 753,05	89 472,76
na dzień 31 grudnia 2014r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	19 271,75	8 158,43	82 878,14

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za III kwartał 2015r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2015r. do 30-09-2015r.	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2015r. do 30-09-2015r.	okres od 01-01-2014r. do 31-12-2014r.	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2014r. do 30-09-2014r.	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2014r. do 30-09-2014r. <i>tys. PLN</i>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-5 362,51	14 487,55	9 605,44	6 228,00	18 453,58
II. Korekty o pozycje	4 806,95	-16 122,80	-11 831,70	-6 680,46	-20 140,06
Amortyzacja	2,52	7,33	10,72	2,68	8,04
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-111,55	-331,49	-320,42	133,88	-396,63
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	5 044,25	-15 530,50	-11 142,69	-6 711,82	-19 436,68
Zmiana stanu należności netto	-169,11	-328,61	-348,85	-40,04	-256,19
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	88,78	83,52	0,58	-61,32	4,62
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	-32,51	-18,07	1,06	13,24	-11,93
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-15,43	-4,98	-32,09	-17,08	-51,28
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-555,56	-1 635,25	-2 226,26	-452,47	-1 686,48
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	2 090,66	8 987,78	12 025,10	289,75	1 689,50
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	111,90	111,90	0,00	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	1 867,21	8 544,39	11 735,35	0,00	1 399,75
Inne wpływy inwestycyjne	111,55	331,49	275,29	289,75	289,75
Otrzymane odsetki, premia wykupowa	0,00	0,00	14,46	0,00	0,00
II. Wydatki	2 345,67	8 080,87	4 807,73	200,00	2 932,76
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	145,50	145,50	0,00	0,00	0,00
Zakup aktywów finansowych	2 200,17	7 935,37	4 807,73	200,00	2 932,76
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-255,01	906,91	7 217,37	89,75	-1 243,26
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	0,00	0,00	1 864,02	0,00	1 864,02
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0,00	0,00	1 204,20	0,00	1 204,20
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	659,82	0,00	659,82
II. Wydatki	0,00	0,00	7 677,15	849,01	1 039,01
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	7 272,43	699,87	699,87
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	0,00	0,00	44,33	0,00	44,33
Zapłacone odsetki i koszty związane z wykupem obligacji, odsetki od kredytu	0,00	0,00	360,39	149,14	294,81
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	-5 813,13	-849,01	825,01
D. Przepływy pieniężne netto	-810,57	-728,33	-822,02	-1 211,72	-2 104,72
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	-810,57	-728,33	-822,02	-1 211,72	-2 104,72
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 546,64	2 464,40	3 286,42	2 393,42	3 286,42
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 736,07	1 736,07	2 464,40	1 181,70	1 181,70

Warszawa, dnia 26 października 2015r.

Sporządziła:

Beata Cymer-Zabielska – Główna księgowa

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Paweł Bala
Prezes Zarządu

.....
Konrad Korobowicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Adam Chelchowski
Wiceprezes Zarządu