

CAPITAL PARTNERS

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY

RAPORT KWARTALNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ

CAPITAL PARTNERS

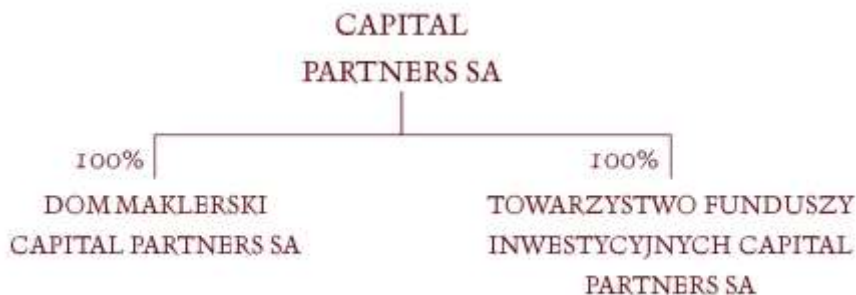
ZA I KWARTAŁ 2016 R.

Zawierający:

I.	Informacje podstawowe o Grupie Kapitałowej Capital Partners.....	str. 2
II.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016r.....	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 I kwartał 2016r.	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 31 marca 2016r. 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 31.03.2016r.:</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 31.03.2016r.:</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 31.03.2016r.:</i>	Jacek Jaszczółt – Przewodniczący RN Sławomir Gajewski – Wiceprzewodniczący RN Zbigniew Kuliński – Członek RN Katarzyna Perzak – Członek RN Marcin Rulnicki – Członek RN
--	---

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 31 marca 2016r. 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 31.03.2016r.:</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 31.03.2016r.:</i>	Andrzej Przewoźnik – Prezes Zarządu Paweł Bala – Wiceprezes Zarządu Paweł Sobkiewicz – Wiceprezes Zarządu
<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31.03.2016r.:</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 31 marca 2016r. 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

<i>Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 31.03.2016r.:</i>	Capital Partners S.A. – posiada 10.997.000 akcji stanowiących 100% w kapitale zakładowym i 10.997.000 głosów na WZ stanowiących 100% w ogólnej liczbie głosów na WZ.
<i>Zarząd na dzień 31.03.2016r.:</i>	Adam Chełchowski – Prezes Zarządu Damian Czarnecki – Wiceprezes Zarządu Joanna Kwiatkowska-Rulnicka – Członek Zarządu
<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2016r.:</i>	Paweł Bala – Przewodniczący Rady Nadzorczej Konrad Korobowicz – Członek Rady Nadzorczej Beata Cymer-Zabielska – Członek Rady Nadzorczej

II. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

1. SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 31-03-2016r. koniec I kwartału (rok bieżący)	stan na 31-12-2015r.	stan na 31-03-2015r. koniec I kwartału (rok poprzedni)
	<i>tys. PLN</i>		
Aktywa trwałe (dlugoterminowe)	101 575,15	98 401,32	87 567,25
Wartość firmy	294,36	294,36	294,36
Inne wartości niematerialne	5,52	5,86	3,20
Rzeczowe aktywa trwałe	222,82	214,01	66,76
Aktywa finansowe, w tym:	100 690,94	97 395,02	86 753,95
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>100 557,84</i>	<i>97 261,92</i>	<i>86 621,06</i>
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</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>pożyczki i należności</i>	<i>133,10</i>	<i>133,10</i>	<i>132,89</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	361,51	492,07	448,99
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	19 561,83	22 612,54	15 179,33
Aktywa finansowe, w tym:	5 044,20	15 856,80	11 865,49
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>912,43</i>	<i>10 322,80</i>	<i>7 831,18</i>
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>	<i>0,00</i>	<i>955,57</i>	<i>1 099,77</i>
<i>aktywa dostępne do sprzedaży</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>pożyczki i należności</i>	<i>4 131,77</i>	<i>4 578,43</i>	<i>2 934,54</i>
Inne składniki aktywów obrotowych	71,54	54,37	43,70
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 446,09	6 701,37	3 270,14
Suma aktywów	121 136,98	121 013,86	102 746,58
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom spółki dominującej	107 818,60	103 281,42	91 999,09
Kapitał akcyjny	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
Akcje własne	0,00	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	0,00	0,00	0,00
Kapitał rezerwowy	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Zyski zatrzymane	47 833,46	27 973,14	27 973,14
Zysk/Strata okresu	4 537,18	19 860,32	8 577,99
Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny ogółem	107 818,60	103 281,42	91 999,09
Zobowiązania długoterminowe	12 864,41	13 159,68	10 545,03
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
<i>długoterminowe kredyty bankowe</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>
Rezerwy na podatek odroczoney	12 864,41	13 159,68	10 545,03
Zobowiązania krótkoterminowe	453,97	4 572,76	202,46
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
<i>krótkoterminowe kredyty bankowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>krótkoterminowe obligacje</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Zobowiązania handlowe	157,33	85,70	75,79
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	296,64	4 487,06	126,67
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
Suma pasywów	121 136,98	121 013,86	102 746,58
<i>Wartość księgowa w zł</i>	<i>107 818 600,00</i>	<i>103 281 420,00</i>	<i>91 999 090,00</i>
<i>Liczba akcji (szt.)</i>	<i>24 440 000</i>	<i>24 440 000</i>	<i>24 440 000</i>
<i>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i>	<i>4,41</i>	<i>4,23</i>	<i>3,76</i>

Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-01-2016r. do 31-03-2016r.	okres od 01-01-2015r. do 31-12-2015r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2015r. do 31-03-2015r.
	<i>tys. PLN</i>		
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	5 834,41	30 050,46	11 911,35
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	4 514,36	24 920,03	11 011,18
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	1 320,05	5 130,43	900,17
Koszty działalności podstawowej, w tym:	1 484,04	5 342,01	1 071,77
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	59,20	5,54	0,00
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	1 424,84	5 336,47	1 071,77
Zysk/Strata na działalności podstawowej	4 350,37	24 708,46	10 839,58
Przychody z pozostałej działalności	0,46	22,21	0,30
Koszty pozostałej działalności	0,13	64,18	0,00
Przychody finansowe	25,02	39,04	11,84
Koszty finansowe	3,23	1,26	1,34
Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych MPW	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	4 372,48	24 704,28	10 850,38
Podatek dochodowy, w tym:	-164,70	4 843,96	2 272,39
<i>- część bieżąca</i>	0,00	0,00	0,00
<i>- część odroczone</i>	-164,70	4 843,96	2 272,39
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	4 537,18	19 860,32	8 577,99
Zysk/Strata netto okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	4 537,18	19 860,32	8 577,99
Zysk/Strata przypadająca na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	0,19	0,81	0,35
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	24 440 000	24 440 000	24 440 000
<i>Podstawowy zysk/strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy</i>	0,19	0,81	0,35
<i>Rozwodniony zysk/strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy</i>	0,19	0,81	0,35

*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

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-01-2016r. do 31-03-2016r.	okres od 01-01-2015r. do 31-12-2015r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2015r. do 31-03-2015r.
	<i>tys. PLN</i>		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	4 537,18	19 860,32	8 577,99
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00	0,00
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)	0,00	0,00	0,00
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego	4 537,18	19 860,32	8 577,99
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 537,18	19 860,32	8 577,99
Całkowity dochód przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00

Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
	<i>tys. PLN</i>					
na dzień 01 stycznia 2016r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	27 973,14	19 860,32	103 281,42
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	19 860,32	-19 860,32	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	4 537,18	4 537,18
na dzień 31 marca 2016r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	47 833,46	4 537,18	107 818,60

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	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	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	8 577,99	8 577,99
na dzień 31 marca 2015r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	27 973,13	8 577,99	91 999,09
na dzień 31 grudnia 2015r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	27 973,14	19 860,32	103 281,42

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-01-2016r. do 31-03-2016r.	okres od 01-01-2015r. do 31-12-2015r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2015r. do 31-03-2015r.
	<i>tys. PLN</i>		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	4 372,48	24 704,28	10 850,38
II. Korekty o pozycje	-8 136,09	-24 213,57	-13 055,18
Amortyzacja	19,09	46,00	10,53
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10,71	-406,91	0,00
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 455,16	-24 513,67	-11 011,18
Zmiana stanu należności netto	499,13	-2 135,44	-454,18
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-4 090,08	2 735,33	-1 514,68
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	-56,74	-24,50	-58,68
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-41,62	85,62	-26,99
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-3 763,61	490,71	-2 204,80
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	12 530,62	10 382,36	4 505,50
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	11 564,34	10 270,81	4 505,50
Inne wpływy inwestycyjne	955,57	111,55	0,00
Otrzymane odsetki, premia wykupowa	10,71	0,00	0,00
II. Wydatki	1 022,30	9 582,73	4 441,59
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	27,57	191,05	5,66
Zakup aktywów finansowych	994,73	9 391,68	4 435,93
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	11 508,32	799,63	63,91
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto	7 744,72	1 290,34	-2 140,89
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	7 744,72	1 290,34	-2 140,89
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 701,37	5 411,03	5 411,03
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14 446,09	6 701,37	3 270,14
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	4 069,92	0,00

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 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 I kwartał 2016r. tj. okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r. dane porównywalne za I kwartał 2015r. tj. okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r. Rokiem obrotowym 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.

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 ustalone są na zasadach rynkowych.

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

Segmenty działalności za I kwartał 2016 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	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
	<i>tyś. PLN</i>				
Przychody z działalności podstawowej	4 583	274	989	-12	5 834
Koszty działalności podstawowej	477	315	702	-10	1 484
Zysk/Strata na działalności podstawowej	4 106	-41	287	-2	4 350
Przychody z pozostałej działalności	140	0	0	-139	0
Koszty pozostałej działalności	139	0	0	-139	0
Przychody finansowe	16	8	1	0	25
Koszty finansowe	5	0	0	-2	3
Zysk/Strata brutto	4 118	-32	288	0	4 372
Zysk/Strata netto	4 295	-46	288	0	4 537
Aktywa trwałe (długoterminowe)	103 704	99	159	-2 387	101 575
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	14 852	1 047	3 675	-12	19 562
Suma aktywów	118 556	1 147	3 834	-2 399	121 137
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)	105 642	1 061	3 503	-2 387	107 819
Zobowiązania długoterminowe	12 864	0	0	0	12 864
Zobowiązania krótkoterminowe	50	86	331	-12	454
Suma pasywów	118 556	1 147	3 834	-2 399	121 137

6.8. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W PIERWSZYM KWARTALE 2016 ROKU

- W dniu 26 lutego 2016r. Capital Partners S.A. otrzymała informację od pełnomocnika procesowego, że nie doszło do zawarcia ugody z wniosku Spółki o zewezwanie 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 do zawarcia ugody w sprawie wykonania obowiązku odkupienia od Spółki 200.000 akcji Korporacja Budowlana Dom S.A.
- W dniu 02 marca 2016r., w wyniku odpowiedzi na ogłoszone w dniu 8 stycznia 2016 r. przez Fortum Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Grupa DUON S.A., Capital Partners S.A. zbyła wszystkie posiadane akcje Grupy DUON S.A. tj. 2.754.325 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda za łączną cenę 10.604 tys. zł. Wartość ewidencyjna tych aktywów w księgach rachunkowych na dzień 31.12.2015r. ujmowana wg ceny rynkowej wynosiła łącznie 9.365 tys. zł.
- W dniu 1 kwietnia 2016r. podmiot dominujący otrzymał oficjalną wycenę certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ. Na dzień 31.03.2016r. wartość jednego certyfikatu wynosi 404,56 zł. Na dzień 31.12.2015r. wartość wynosiła 391,30 zł. Podmiot dominujący posiada 248.561 certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ.

6.9. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE W PIERWSZYM KWARTALE 2016 ROKU WYNIKI FINANSOWE

W pierwszym kwartale 2016r. największy wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miały zmiany wycen 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 31.03.2016	liczba na 31.12.2015	wycena na 31.03.2016	wycena na 31.12.2015
				<i>tys. PLN</i>
certyfikaty inwestycyjne Capital Partners I FIZ	248 561	248 561	100 557,84	97 261,92

Ponadto spółka dominująca zrealizowała zysk na sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Grupy DUON S.A. w kwocie 1.218 tys. zł (w odniesieniu do wartości ewidencyjnej aktywów na dzień 31.12.2015r.).

6.10. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W pierwszym kwartale 2016r. 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 pierwszym kwartale 2016r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie dokonano ww. odpisów.

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

W pierwszym kwartale 2016r. 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 pierwszym kwartale 2016r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmieniały się głównie na skutek wycen posiadanych instrumentów finansowych. Ponadto wykorzystana została rezerwa z tytułu podatku odroczonego w związku ze zbyciem przez Capital Partners S.A. akcji spółki Grupa DUON S.A.

Stan posiadanych aktywów z tytułu podatku odroczonego zmniejszył się w stosunku do stanu na 31 grudnia 2015r. o kwotę 131 tys. zł, natomiast rezerwa z tytułu podatku odroczonego zmniejszyła się o 295 tys. zł.

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

W pierwszym kwartale 2016r. 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 pierwszym kwartale 2016r. 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 pierwszym kwartale 2016r. 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 pierwszym kwartale 2016r. 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 pierwszym kwartale 2016r. 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 pierwszym kwartale 2016r. 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 pierwszym kwartale 2016r. 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 pierwszym kwartale 2016r. 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 PIERWSZYM KWARTALE 2016 ROKU

W pierwszym kwartale 2016r. Capital Partners S.A. nie przeprowadziła emisji, jak i wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W pierwszym kwartale 2016r. 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 pierwszym kwartale 2016r. 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 WPLYNĄĆ 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 pierwszym kwartale 2016r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych ani aktywów warunkowych.

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

W pierwszym kwartale 2016r. 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 28 kwietnia 2016r.

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe spółki dominującej

Wybrane dane finansowe	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-01-2016r. do 31-03-2016r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2015r. do 31-03-2015r.	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-01-2016r. do 31-03-2016r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2015r. do 31-03-2015r.
	tys. PLN		tys. EUR	
I. Przychody z działalności podstawowej	4 583,15	11 011,18	1 052,17	2 654,00
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	4 106,26	10 543,02	942,69	2 541,16
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	4 117,75	10 547,50	945,33	2 542,24
IV. Zysk/Strata okresu	4 295,22	8 275,05	986,07	1 994,52
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-386,54	-576,50	-88,74	-138,95
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 532,28	69,57	2 647,51	16,77
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	11 145,75	-506,92	2 558,77	-122,18

Wybrane dane finansowe	stan na 31-03-2016r. koniec I kwartału (rok bieżący)	stan na 31-03-2015r. koniec I kwartału (rok poprzedni)	stan na 31-03-2016r. koniec I kwartału rok bieżący)	stan na 31-03-2015r. koniec I kwartału (rok poprzedni)
	tys. PLN		tys. EUR	
IX. Aktywa razem	118 556,04	101 731,15	27 775,29	24 879,22
X. Zobowiązania długoterminowe	12 864,41	10 545,03	3 013,87	2 578,88
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	49,82	32,94	11,67	8,05
XII. Kapitał własny	105 641,81	91 153,19	24 749,74	22 292,29
XIII. Kapitał zakładowy	24 440,00	24 440,00	5 725,80	5 977,01
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)	0,18	0,34	0,04	0,08
XVI. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,18	0,34	0,04	0,08
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,32	3,73	1,01	0,91

Zastosowane kursy walutowe:

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

- na dzień 31.03.2016r. wg kursu 4,2684 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 062/A/NBP/2016

- na dzień 31.03.2015r. wg kursu 4,0890 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 063/A/NBP/2015.

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 01.01-31.03.2016r. wg kursu 4,3559 PLN/EUR

- za okres 01.01-31.03.2015r. wg kursu 4,1489 PLN/EUR.

Wybrane dane finansowe Spółek zależnych:

Wybrane dane finansowe	Dom Maklerski Capital Partners S.A.		Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.	
	okres 01.01.2016- 31.03.2016	okres 01.01.2015- 31.03.2015	okres 01.01.2016- 31.03.2016	okres 01.01.2015- 31.03.2015
	tys. PLN			
I. Przychody z działalności podstawowej	274,02	393,66	988,75	529,88
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-41,01	85,11	286,63	213,92
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-33,25	88,52	287,99	214,36
IV. Zysk/Strata okresu	-46,02	88,59	287,99	214,36
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 145,21	-1 409,18	768,15	-219,12
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6,98	0,00	-16,98	-5,66
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-4 152,19	-1 409,18	751,16	-224,79

Wybrane dane finansowe	stan na 31.03.2016	stan na 31.03.2015	stan na 31.03.2016	stan na 31.03.2015
	tys. PLN			
IX. Aktywa razem	1 146,58	1 460,00	3 833,78	1 962,51
X. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	85,56	28,87	331,06	160,78
XII. Kapitał własny	1 061,02	1 431,13	3 502,72	1 801,73
XIII. Kapitał zakładowy	700,00	700,00	659,82	659,82

2. OPIS ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2016R., 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 pierwszym kwartale 2016r. 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 2016 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 Chełchowski	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 %

Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego

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 rocznego za 2015 rok.

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 rocznego za 2015 roku	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	655.761	572.689	+ 83.072

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 pierwszym kwartale 2016r. 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 PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W pierwszym kwartale 2016r. 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 24 marca 2016r. Rada Nadzorcza podmiotu dominującego dokonała wyboru Pana Pawła Bala do Zarządu Capital Partners S.A. na kolejną kadencję, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu.
- W dniu 21 kwietnia 2016r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Capital Partners S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie podziału zysku za 2015 rok w następującym brzmieniu:

- „1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć wypracowany w 2015 roku zysk netto w kwocie 18.468.446,79 zł (słownie: osiemnaście milionów czterysta sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta czterdzieści sześć złotych i siedemdziesiąt dziewięć groszy) w następujący sposób:
- a. kwotę 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych) przekazać na kapitał rezerwy przeznaczony na sfinansowanie nabycia akcji własnych oraz pokrycie kosztów związanych z nabyciem akcji własnych. Nabycie akcji własnych zostanie dokonane na warunkach określonych w niniejszej uchwale;
 - b. kwotę 8.468.446,79 zł (słownie: osiem milionów czterysta sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta czterdzieści sześć złotych i siedemdziesiąt dziewięć groszy) przekazać na kapitał zapasowy.
2. Warunki nabywania akcji własnych:
- a. Spółka może nabyć nie więcej niż 1.440.000 (słownie: jeden milion czterysta czterdzieści tysięcy) akcji w celu umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego;
 - b. Cena za jedną nabywaną akcję wyniesie 6,90 zł (słownie: sześć złotych i dziewięćdziesiąt groszy);
 - c. Nabycie akcji własnych oraz koszty związane z tym nabyciem zostaną sfinansowane z funduszu rezerwowego, o którym mowa w ust. 1 pkt a niniejszej uchwały;
 - d. Nabycie akcji własnych nastąpi w trybie, który zapewni równe traktowanie wszystkich Akcjonariuszy, a w przypadku złożenia ofert sprzedaży obejmujących większą liczbę akcji niż określona w pkt a powyżej, akcje będą nabywane z zachowaniem zasady proporcjonalnej redukcji.
 - e. Nabycie akcji własnych może nastąpić do 30 czerwca 2016r.
3. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:
- a. Określenia pozostałych warunków nabycia akcji własnych nieokreślonych w niniejszej uchwale;
 - b. Zawarcia umowy z firmą inwestycyjną, która będzie pośredniczyć w przeprowadzeniu nabycia akcji własnych;
 - c. Dokonania wszystkich czynności niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały i przeprowadzenia skupu akcji własnych.
4. Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Spółki do:
- a. Przeprowadzenia procesu nabycia akcji własnych w sposób zapewniający równe traktowanie wszystkich Akcjonariuszy;
 - b. Zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad przewidującym między innymi podjęcie uchwały w sprawie umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego i zmiany statutu.
5. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

11. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ 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 I KWARTAŁ 2016R.

Bilans	stan na 31-03-2016r. koniec I kwartału (rok bieżący)	stan na 31-12-2015r.	stan na 31-03-2015r. koniec I kwartału (rok poprzedni)
			<i>tys. PLN</i>
Aktywa trwale (długoterminowe)	103 703,90	100 526,05	89 855,08
Rzeczowe aktywa trwale	35,43	36,03	11,34
Aktywa finansowe, w tym:	103 372,24	100 076,32	89 435,25
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>100 557,84</i>	<i>97 261,92</i>	<i>86 621,06</i>
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</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>pożyczki i należności</i>	<i>133,10</i>	<i>133,10</i>	<i>132,89</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	296,23	413,70	408,50
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	14 852,14	14 052,00	11 876,07
Aktywa finansowe, w tym:	2 063,53	12 406,98	9 890,47
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>912,43</i>	<i>10 322,80</i>	<i>7 831,18</i>
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>	<i>0,00</i>	<i>955,57</i>	<i>1 099,77</i>
<i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>pożyczki i należności</i>	<i>1 151,10</i>	<i>1 128,61</i>	<i>959,52</i>
Inne składniki aktywów obrotowych	33,47	35,62	28,12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 755,14	1 609,39	1 957,48
Suma aktywów	118 556,04	114 578,05	101 731,15
Kapitał własny	105 641,81	101 346,59	91 153,19
Kapitał akcyjny	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
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	0,00	0,00	0,00
Kapitał rezerwowy	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Zyski zatrzymane	45 898,63	27 430,18	27 430,18
Zysk/Strata okresu	4 295,22	18 468,45	8 275,05
Zobowiązania długoterminowe	12 864,41	13 159,35	10 545,03
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
<i>długoterminowe kredyty bankowe</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>
Rezerwy na podatek odroczonego	12 864,41	13 159,35	10 545,03
Zobowiązania krótkoterminowe	49,82	72,11	32,94
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
<i>krótkoterminowe kredyty bankowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>krótkoterminowe obligacje</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Zobowiązania handlowe	32,21	25,65	28,65
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	17,61	46,46	4,29
Suma pasywów	118 556,04	114 578,05	101 731,15

Sprawozdanie z zysków i strat	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-01-2016r. do 31-03-2016r.	okres od 01-01-2015r. do 31-12-2015r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2015r. do 31-03-2015r.
	<i>tys. PLN</i>		
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	4 583,15	25 139,97	11 011,18
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	4 514,36	25 139,97	11 011,18
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	68,79	0,00	0,00
Koszty działalności podstawowej, w tym:	476,89	1 785,34	468,16
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	59,20	5,54	0,00
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	417,68	1 779,80	468,16
Zysk/Strata na działalności podstawowej	4 106,26	23 354,63	10 543,02
Przychody z pozostałej działalności	139,74	492,73	83,33
Koszty pozostałej działalności	139,44	513,45	83,03
Przychody finansowe	15,91	24,57	7,99
Koszty finansowe	4,72	8,46	3,81
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	4 117,75	23 350,03	10 547,50
Podatek dochodowy, w tym:	-177,47	4 881,58	2 272,46
<i>- część bieżąca</i>	0,00	0,00	0,00
<i>- część odroczone</i>	-177,47	4 881,58	2 272,46
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	4 295,22	18 468,45	8 275,05
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	0,18	0,76	0,34
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	24 440 000	24 440 000	24 440 000
<i>Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	0,18	0,76	0,34
<i>Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	0,18	0,76	0,34
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów			
Wynik netto za okres sprawozdawczy	4 295,22	18 468,45	8 275,05
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00	0,00
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)	0,00	0,00	0,00
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego	4 295,22	18 468,45	8 275,05

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r.	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
	<i>tys. PLN</i>					
na dzień 01 stycznia 2016r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	27 430,17	18 468,45	101 346,59
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	18 468,45	-18 468,45	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	4 295,22	4 295,22
na dzień 31 marca 2016r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	45 898,63	4 295,22	105 641,81
	<i>tys. PLN</i>					
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.						
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	8 275,05	8 275,05
na dzień 31 marca 2015r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	27 430,18	8 275,05	91 153,19
na dzień 31 grudnia 2015r.	24 440,00	7 007,96	24 000,00	27 430,18	18 468,45	101 346,59

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-01-2016r. do 31-03-2016r.	okres od 01-01-2015r. do 31-12-2015r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2015r. do 31-03-2015r.
			<i>tys. PLN</i>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	4 117,75	23 350,03	10 547,50
II. Korekty o pozycje	-4 504,29	-25 382,06	-11 124,00
Amortyzacja	4,21	11,45	2,54
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10,71	-406,91	0,00
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 455,16	-24 733,61	-11 011,18
Zmiana stanu należności netto	-22,49	-261,01	-91,71
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	6,56	-0,05	2,95
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	2,15	-7,11	0,39
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-28,85	15,18	-26,99
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-386,54	-2 032,03	-576,50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	12 530,62	10 714,20	4 505,50
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	111,90	0,00
Zbycie aktywów finansowych	11 564,34	10 270,81	4 505,50
Inne wpływy inwestycyjne	955,57	331,49	0,00
Otrzymane odsetki, premia wykupowa	10,71	0,00	0,00
II. Wydatki	998,34	9 537,18	4 435,93
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	3,61	145,50	0,00
Zakup aktywów finansowych	994,73	9 391,68	4 435,93
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	11 532,28	1 177,02	69,57
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto	11 145,75	-855,01	-506,92
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	11 145,75	-855,01	-506,92
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 609,39	2 464,40	2 464,40
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	12 755,14	1 609,39	1 957,48

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2016r.

Sporządziła:

Beata Cymer-Zabielska – Główna księgowa

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Paweł Bala
Prezes Zarządu

.....
Konrad Korobowicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Adam Chelchowski
Wiceprezes Zarządu