

CAPITAL PARTNERS

GRUPA KAPITAŁOWA CAPITAL PARTNERS

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY

RAPORT KWARTALNY

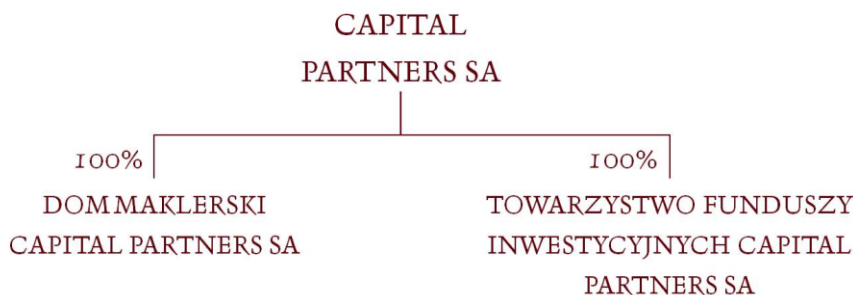
ZA I KWARTAŁ 2018 R.

Zawierający:

I.	Informacje podstawowe o Grupie Kapitałowej Capital Partners.....	str. 2
II.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 r.....	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. 14
IV.	Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za I kwartał 2018 r.	str. 19

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>	64.30.Z – działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.
<i>Rejestracja Spółki:</i>	29.04.2002 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000110394.
<i>Kapitał zakładowy:</i>	Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2018 r. wynosił 21.500.000,00 zł i dzielił się na 21.500.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, wyemitowanych w seriach: <ul style="list-style-type: none"> ▪ A – 500.000 akcji, ▪ B – 1.800.000 akcji, ▪ C – 9.200.000 akcji, ▪ D – 520.000 akcji, ▪ E – 9.480.000 akcji.
<i>Wyplacona dywidenda:</i>	Emitent nie wypłacał dywidendy.
<i>Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 31.03.2018 r.:</i>	Paweł Bala – posiada 3.680.942 akcji stanowiących 17,12% w kapitale zakładowym i 3.680.942 głosów na WZ stanowiących 17,12% w ogólnej liczbie głosów na WZ. Adam Chełchowski – posiada 3.119.466 akcji stanowiących 14,51% w kapitale zakładowym i 3.119.466 głosów na WZ stanowiących 14,51% w ogólnej liczbie głosów na WZ. Anna Bala – posiadała 2.118.994 akcji stanowiących 9,86% w kapitale zakładowym i 2.118.994 głosów na WZ stanowiących 9,86% w ogólnej liczbie głosów na WZ. Mirosław Kuś - posiada 1.082.000 akcji stanowiących 5,03% w kapitale zakładowym i 1.082.000 głosów na WZ stanowiących 5,03% w ogólnej liczbie głosów na WZ.

Informacje podstawowe o Grupie Kapitałowej Capital Partners

Zarząd na dzień 31.03.2018 r.:	Paweł Bala – Prezes Zarządu <i>Konrad Korobowicz oraz Adam Chelchowski złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji Wiceprezesów Zarządu w dniu 23 marca 2018 r.</i>
Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31.03.2018 r.:	Jacek Jaszczołt – 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.

Firma spółki:	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna
Siedziba spółki:	Warszawa (00-103), ul. Królewska 16 (Spółka nie posiada oddziałów)
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	525-21-99-110
Numer identyfikacyjny REGON:	016637802
PKD:	66.12.Z – działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych.
Rejestracja spółki:	23.11.2001 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000065126.
Kapitał zakładowy:	Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2018 r. wynosił 700.000,00 zł i dzielił się na 700.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł każda. <i>W dniu 7 marca 2018 roku NWZ Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 777.777,00 zł w drodze emisji 77.777 nowych akcji zwykłych imiennych serii B. Akcje nowej emisji zostały zaoferowane spółce Szkoła Inwestowania S.A. i zostały opłacone w dniu 9 marca 2018 roku. Kapitał zakładowy Spółki, w dniu rejestracji podwyższenia przez właściwy Sąd, zostanie podwyższony o kwotę 77.777,00 zł.</i>
Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 31.03.2018 r.:	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>Z dniem rejestracji podwyższenia przez właściwy Sąd kapitału zakładowego do kwoty 777.777,00 zł Capital Partners S.A. posiadać będzie 700.000 akcji stanowiących 90% w kapitale zakładowym i 700.000 głosów na WZ stanowiących 90% w ogólnej liczbie głosów na WZ.</i>
Zarząd na dzień 31.03.2018 r.:	Andrzej Przewoźnik – Prezes Zarządu Paweł Bala – Wiceprezes Zarządu Łukasz Dybek – Wiceprezes Zarządu
Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2018 r.:	Konrad Korobowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej Rajmund Grał – Członek Rady Nadzorczej Bartosz Mazurek – Członek Rady Nadzorczej

Działalność Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. jest prezentowana w sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechana w związku z zawartą warunkową umową sprzedaży 100% akcji Domu Maklerskiego.

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

<i>Firma spółki:</i>	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.
<i>Siedziba spółki:</i>	Warszawa (00-103), ul. Królewska 16
<i>Numer identyfikacji podatkowej NIP:</i>	7010027837
<i>Numer identyfikacyjny REGON:</i>	140606412
<i>PKD:</i>	66.30.Z – działalność związana z zarządzaniem funduszami
<i>Rejestracja spółki:</i>	13.06.2006 r., Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000258883.
<i>Kapitał zakładowy:</i>	Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 kwietnia 2018 r. wynosił 659.820,00 zł i dzielił się na 10.997.000 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 0,06 zł każda, wyemitowanych w seriach: <ul style="list-style-type: none"> ▪ A – 500.000 akcji, ▪ B – 2.000.000 akcji, ▪ C – 2.500.000 akcji, ▪ D – 397.000 akcji, ▪ E – 1.300.000 akcji, ▪ F – 4.300.000 akcji.
<i>Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 31.03.2018 r.:</i>	Capital Partners S.A. – posiada 10.997.000 akcji stanowiących 100% w kapitale zakładowym i 10.997.000 głosów na WZ stanowiących 100% w ogólnej liczbie głosów na WZ.
<i>Zarząd na dzień 31.03.2018 r.:</i>	Adam Chełchowski – Prezes Zarządu Damian Czarnecki – Wiceprezes Zarządu Joanna Kwiatkowska-Rulnicka – Wiceprezes Zarządu Paweł Bala – Wiceprezes Zarządu (od 22 marca 2018 r.) Konrad Korobowicz – Wiceprezes Zarządu (od 22 marca 2018 r.)
<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2018 r.:</i>	Jacek Jaszczolt – Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 22 marca 2018 r.) Katarzyna Perzak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od 22 marca 2018 r.) Beata Cymer-Zabielska – Członek Rady Nadzorczej Paweł Bala – Przewodniczący Rady Nadzorczej (do 22 marca 2018 r.) Konrad Korobowicz – Członek Rady Nadzorczej (do 22 marca 2018 r.)

II. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

1. SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 31-03-2018r. koniec I kwartału (rok bieżący)	stan na 31-12-2017r.	stan na 31-03-2017r. koniec I kwartału (rok poprzedni) w tys. PLN
Aktywa trwale (długoterminowe)	52 330,34	111 324,70	108 068,94
Wartość firmy	294,36	294,36	294,36
Inne wartości niematerialne	2,82	3,16	4,17
Rzeczowe aktywa trwale	71,70	84,06	164,18
Aktywa finansowe, w tym:	51 928,75	110 623,63	107 240,83
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>51 798,09</i>	<i>110 492,97</i>	<i>107 102,45</i>
<i>pożyczki i należności</i>	<i>130,66</i>	<i>130,66</i>	<i>138,38</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	32,72	319,49	365,40
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	67 256,29	6 098,19	7 911,98
Aktywa finansowe, w tym:	56 506,30	3 911,12	4 352,60
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>106,35</i>	<i>106,98</i>	<i>974,49</i>
<i>pożyczki i należności</i>	<i>56 399,95</i>	<i>3 804,14</i>	<i>3 378,11</i>
Inne składniki aktywów obrotowych	7 853,89	145,21	97,68
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 896,10	2 041,86	3 461,70
Aktywa grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	854,18	539,04	0,00
Suma aktywów	120 440,81	117 961,93	115 980,92
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom spółki dominującej	97 609,83	101 816,74	101 148,72
Kapitał akcyjny	21 500,00	21 500,00	23 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	7 007,96	7 007,96	7 007,96
Kapitał rezerwowy	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Zyski zatrzymane	49 308,76	34 077,06	42 558,99
Zysk/Strata okresu	-4 206,89	15 231,72	4 581,77
Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny ogółem	97 609,83	101 816,74	101 148,72
Zobowiązania długoterminowe	7 734,39	15 573,15	14 146,87
Zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na podatek odroczonego	7 734,39	15 573,15	14 146,87
Zobowiązania krótkoterminowe	14 484,34	484,68	685,33
Zobowiązania handlowe	163,37	198,91	196,06
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	7 823,79	285,77	489,27
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 497,17	0,00	0,00
Zobowiązania grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	612,25	87,36	0,00
Suma pasywów	120 440,81	117 961,93	115 980,92
<i>Wartość księgowa w zł</i>	<i>97 609 830,00</i>	<i>101 816 740,00</i>	<i>101 148 720,00</i>
<i>Liczba akcji (szt.)</i>	<i>21 500 000</i>	<i>21 500 000</i>	<i>23 000 000</i>
<i>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i>	<i>4,54</i>	<i>4,74</i>	<i>4,40</i>

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-01-2018r. do 31-03-2018r.	okres od 01-01-2017r. do 31-12-2017r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2017r. do 31-03-2017r. w tys. PLN
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	9 090,68	26 099,98	7 532,52
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	0,00	19 234,83	6 160,80
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	9 090,68	6 865,15	1 371,72
Koszty działalności podstawowej, w tym:	14 059,66	7 599,21	1 752,04
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	5 333,21	125,66	0,05
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	8 726,45	7 473,55	1 751,99
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-4 968,98	18 500,77	5 780,48
Przychody z pozostałej działalności	0,30	1,22	0,31
Koszty pozostałej działalności	0,00	0,08	0,06
Przychody finansowe	4,57	23,26	6,97
Koszty finansowe	3,38	16,33	1,84
Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych MPW	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-4 967,49	18 508,83	5 785,86
Podatek dochodowy, w tym:	-961,71	2 743,21	1 204,09
<i>- część bieżąca</i>	6 590,28	149,41	20,58
<i>- część odroczone</i>	-7 551,99	2 593,80	1 183,51
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-4 005,77	15 765,62	4 581,77
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	-201,12	-533,90	-127,18
Zysk/Strata netto okresu	-4 206,89	15 231,72	4 454,59
Zysk/Strata netto okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	-4 206,89	15 231,72	4 454,59
Zysk/Strata przypadająca na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy Spółki za okres (w złotych)*			
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	21 500 000	22 942 466	23 000 000
Podstawowy			
<i>z działalności kontynuowanej</i>	-0,19	0,69	0,20
<i>z działalności zaniechanej</i>	-0,01	-0,02	-0,01
Rozwodniony			
<i>z działalności kontynuowanej</i>	-0,19	0,69	0,20
<i>z działalności zaniechanej</i>	-0,01	-0,02	-0,01

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

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-01-2018r. do 31-03-2018r.	okres od 01-01-2017r. do 31-12-2017r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2017r. do 31-03-2017r. w tys. PLN
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-4 206,89	15 231,72	4 454,59
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	-4 206,89	15 231,72	4 454,59
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-4 206,89	15 231,72	4 454,59
Całkowity dochód przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00
Całkowity dochód netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej:			
z działalności kontynuowanej	-4 005,77	15 765,62	4 581,77
z działalności zaniechanej	-201,12	-533,90	-127,18

Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 r.

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Akcje własne	Kapitał rezerwy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem w tys. PLN
na dzień 01 stycznia 2018r.	21 500,00	7 007,96	0,00	24 000,00	34 077,06	15 231,72	101 816,74
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	15 231,72	-15 231,72	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-4 206,89	-4 206,89
na dzień 31 marca 2018r.	21 500,00	7 007,96	0,00	24 000,00	49 308,78	-4 206,89	97 609,83
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Akcje własne	Kapitał rezerwy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem w tys. PLN
na dzień 01 stycznia 2017r.	23 000,00	7 007,96	0,00	24 000,00	38 515,13	4 043,86	96 566,95
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	4 043,86	-4 043,86	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 581,77	4 581,77
na dzień 31 marca 2017r.	23 000,00	7 007,96	0,00	24 000,00	42 558,99	4 581,77	101 148,72
na dzień 31 grudnia 2017r.	21 500,00	7 007,96	0,00	24 000,00	34 077,06	15 231,72	101 816,74

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-01-2018r. do 31-03-2018r.	okres od 01-01-2017r. do 31-12-2017r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2017r. do 31-03-2017r. w tys. PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-5 167,77	17 981,89	5 785,86
II. Korekty o pozycje	-47 503,23	-19 705,98	-6 006,27
Amortyzacja	16,21	69,75	16,63
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	5 333,21	-19 112,33	-6 160,75
Zmiana stanu należności netto	-52 703,25	-436,54	119,19
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	156,08	-34,04	108,12
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	-225,71	-43,07	20,94
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	6 510,50	-0,34	-89,82
Podatek dochodowy	-6 590,27	-149,41	-20,58
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-52 671,00	-1 724,09	-220,42
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	53 362,30	11 897,50	1 140,71
Zbycie aktywów finansowych	53 362,30	11 897,50	1 140,71
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
Otrzymane odsetki, premia wykupowa	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	1 412,06	1 080,62
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	7,34	4,13
Zakup aktywów finansowych	0,00	1 404,72	1 076,49
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	53 362,30	10 485,44	60,09
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	400,55	0,00	0,00
Wpływ z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	400,55	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	9 981,93	0,00
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0,00	9 945,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	36,93	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	400,55	-9 981,93	0,00
D. Przepływy pieniężne netto	1 091,86	-1 220,58	-160,33
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	1 091,86	-1 220,58	-160,33
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 401,43	3 622,02	3 622,02
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu z działalności kontynuowanej i zaniechanej	3 493,29	2 401,44	3 461,70
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	100,00	0,00	136,58

6. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe metody wyceny. 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 2009 r. 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 2018 r. tj. okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. oraz dane porównywalne za I kwartał 2017 r. tj. okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. 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. Jednakże w dniu 11 kwietnia 2017 r. Spółka dominująca zawarła warunkową umowę sprzedaży 100% akcji Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. na rzecz Szkoły Inwestowania S.A. Ponadto narastająca strata netto w Domu Maklerskim Capital Partners S.A. spowodowała obniżenie wysokości kapitału własnego na dzień 31 stycznia 2018 r. do kwoty 355.304,24 zł, czyli niższej od wymaganego minimum kapitału założycielskiego, wynoszącego 469.500 zł. Wskutek spadku wysokości kapitału własnego Dom Maklerski Capital Partners S.A. nie spełniania od 31 stycznia 2018 r. jednego z wymogów w zakresie funduszy własnych - łącznego współczynnika kapitałowego. W dniu 7 marca 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. w związku z wykazaniem straty netto przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, działając na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych, postanowiło o dalszym istnieniu spółki. Ponadto podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 777.777,00 zł w drodze emisji 77.777 nowych akcji zwykłych imiennych serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł każda i cenie emisyjnej 5,15 zł. Akcje nowej emisji zostały zaoferowane spółce Szkoła Inwestowania S.A. Akcje zostały opłacone w dniu 9 marca 2018 r. Po rejestracji podwyższenia kapitału Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. w Sądzie wszystkie współczynniki adekwatności kapitałowej będą spełnione.

Poza opisanymi nie istnieją inne 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

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy zidentyfikować segmenty operacyjne, które angażują się w działalność gospodarczą, uzyskując z niej przychody oraz ponosząc koszty, których wyniki są regularnie przeglądane i oceniane przez organ odpowiedzialny w Grupie za podejmowanie decyzji operacyjnych oraz decyzji o zasobach alokowanych do segmentu. Spółki Grupy prowadzą działalność w obszarze rynków finansowych, przy czym Dom Maklerski Capital Partners S.A. oraz Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. prowadzą działalność na podstawie zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego. Dotychczas Grupa Kapitałowa Capital Partners prowadziła działalność w trzech segmentach operacyjnych, przy czym struktura została przygotowana była w ten sposób, że każdy z podmiotów prowadził działalność w oddzielnym segmencie:

Segment 1 – działalność inwestycyjna wraz z działalnością pomocniczą (prowadzona przez Capital Partners S.A.)

Segment 2 – 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.).

W związku z podpisaniem umowy warunkowej sprzedaży Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. działalność segmentu 2 została zaprezentowana jako zaniechana.

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

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

Segmenty działalności za I kwartał 2018 rok:

Wyszczególnienie	Segment 1 - działalność inwestycyjna wraz z działalnością pomocniczą	Segment 2 - czynności maklerskie wraz z usługami doradztwa związanymi z czynnościami maklerskimi - działalność zaniechana	Segment 3 - zarządzanie funduszami	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
					<i>w tys. PLN</i>
Przychody z działalności podstawowej	0	230	9 091	-11	9 310
Koszty działalności podstawowej	5 694	461	8 365	-10	14 511
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-5 694	-231	725	-1	-5 200
Przychody z pozostałej działalności	117	30	0	-117	30
Koszty pozostałej działalności	117	0	0	-117	0
Przychody finansowe	4	1	0	0	5
Koszty finansowe	3	0	0	-1	2
Zysk/Strata brutto	-5 693	-200	726	0	-5 167
Zysk/Strata netto	-4 638	-201	633	0	-4 206
Aktywa trwałe (długoterminowe)	53 982	79	86	-1 737	52 409
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	56 785	786	11 131	-670	68 032
Suma aktywów	110 767	865	11 216	-2 407	120 441
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)	96 497	245	3 254	-2 387	97 610
Zobowiązania długoterminowe	7 725	0	0	0	7 725
Zobowiązania krótkoterminowe	6 544	620	7 962	-20	15 105
Suma pasywów	110 767	865	11 216	-2 407	120 441

6.8. INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W dniu 11 kwietnia 2017r. Spółka dominująca zawarła warunkową umowę sprzedaży 100% akcji Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. na rzecz Szkoły Inwestowania S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Zgodnie z MSSF 5 dotychczasowa działalność Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. prezentowana jest jako działalność zaniechana.

Analiza wyniku działalności zaniechanej	01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017
Przychody	260,57	154,33
Koszty	460,85	270,23
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-200,28	-115,90
Podatek dochodowy	0,84	11,28
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	-201,12	-127,18
Analiza przepływów środków pieniężnych działalności zaniechanej	01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-162,93	-5,88
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	400,55	0,00
Przepływy środków pieniężnych razem	237,62	-5,88

Aktywa i zobowiązania dotyczące spółki Dom Maklerski Capital Partners S.A. prezentowane są jako przeznaczone do sprzedaży po spełnieniu się opisanych w umowie warunków zawieszających.

Aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	31.03.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	27,73
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	50,95
Należności krótkoterminowe	173,90
Środki pieniężne	597,19
Inne składniki aktywów obrotowych	4,41
Razem	854,18

Zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	31.03.2018
Zobowiązania handlowe	38,16
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	574,09
Razem	612,25

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

W pierwszym kwartale 2018 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły pozycje nietytowe dla jej działalności.

6.10. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLIČNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W pierwszym kwartale 2018 r. 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 2018 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie dokonano ww. odpisów. Dokonano natomiast odwrócenia wcześniejszego odpisu aktualizującego utraty wartości aktywa finansowego w kwocie 1.499,96 tys. zł. Odpis dotyczył posiadanych przez spółkę dominującą udziałów w spółce Telecom Partners Sp. z o.o., a odwrócenie tego zapisu spowodowane było wykreśleniem ww. podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego w związku z jego likwidacją.

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

W pierwszym kwartale 2018 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne zmiany w pozycji rezerw.

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

W pierwszym kwartale 2018 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmieniły się przede wszystkim na skutek wycen posiadanych instrumentów finansowych oraz umorzenia części certyfikatów inwestycyjnych. Stan rezerw z tytułu podatku odroczonego zmniejszył się w stosunku do stanu na 31 grudnia 2017 r. o kwotę 7.839 tys. zł. Nie wystąpiły istotne zmiany w pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego.

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

W pierwszym kwartale 2018 r. 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 2018 r. 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 2018 r. 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 2018 r. 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 2018 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiła sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

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

W pierwszym kwartale 2018 r. Emitent i spółki zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W pierwszym kwartale 2018 r. 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 2018 r. 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 2018 ROKU

W pierwszym kwartale 2018 r. Capital Partners S.A. i TFI Capital Partners S.A. nie przeprowadziła emisji, jak i wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 7 marca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 777.777,00 zł w drodze emisji 77.777 nowych akcji zwykłych imiennych serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł każda i cenie emisyjnej 5,15 zł. Akcje nowej emisji zostały zaoferowane spółce Szkoła Inwestowania S.A. i zostały opłacone w dniu 9 marca 2018 roku. Kapitał zakładowy Spółki, w dniu rejestracji podwyższenia przez właściwy Sąd, zostanie podwyższony o kwotę 77.777,00 zł, a nadwyżka ceny emisyjnej akcji serii B ponad ich wartość nominalną zasili kapitał zapasowy Spółki.

6.25. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W pierwszym kwartale 2018 r. 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

W dniu 19 kwietnia 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Capital Partners S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie podziału zysku za 2017 rok, przeznaczenia części kapitału zapasowego – zysków zatrzymanych na kapitał rezerwowy oraz nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia w następującym brzmieniu:

- „1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć wypracowany w 2017 roku zysk netto w kwocie 15.118.882,88 zł na kapitał rezerwowy utworzony w celu sfinansowania nabycia akcji własnych oraz pokrycia kosztów związanych z nabyciem akcji własnych. Nabycie akcji własnych zostanie dokonane na warunkach określonych w niniejszej uchwale.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć część kapitału zapasowego - zysków zatrzymanych w kwocie 32.081.117,12 zł na kapitał rezerwowy utworzony w celu sfinansowania nabycia akcji własnych oraz pokrycia kosztów związanych z nabyciem akcji własnych. Nabycie akcji własnych zostanie dokonane na warunkach określonych w niniejszej uchwale.
3. Warunki nabywania akcji własnych:
 - a. Spółka może nabyć nie więcej niż 4.500.000 akcji w celu umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego;
 - b. Cena za jedną nabywaną akcję wyniesie 10,45 zł;
 - c. Nabycie akcji własnych oraz koszty związane z tym nabyciem zostaną sfinansowane z kapitału rezerwowego, o którym mowa w ust. 1 i 2 powyżej;
 - 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 2018r.
4. 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.
5. 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.
6. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

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

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

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

W pierwszym kwartale 2018 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners, poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe spółki dominującej

Wybrane dane finansowe	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-03-2018r. do 31-03-2018r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2017r. do 31-03-2017r.	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-03-2018r. do 31-03-2018r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2017r. do 31-03-2017r.
	w tys. PLN		w tys. EUR	
I. Przychody z działalności podstawowej	0,00	6 160,80	0,00	1 436,39
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-5 694,41	5 800,19	-1 362,82	1 352,31
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-5 693,09	5 803,75	-1 362,51	1 353,14
IV. Zysk/Strata okresu	-4 638,27	4 631,52	-1 110,06	1 079,83
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-52 542,85	-369,31	-12 574,87	-86,10
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	53 362,30	64,22	12 770,99	14,97
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	819,46	-305,09	196,12	-71,13
Wybrane dane finansowe	stan na 31-03-2018r. koniec I kwartału (rok bieżący)	stan na 31-12-2017r.	stan na 31-03-2018r. koniec I kwartału (rok bieżący)	stan na 31-12-2017r.
	w tys. PLN		w tys. EUR	
IX. Aktywa razem	110 766,91	116 755,69	26 319,81	27 992,92
X. Zobowiązania długoterminowe	7 725,48	15 564,24	1 835,69	3 731,63
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	6 543,94	55,68	1 554,93	13,35
XII. Kapitał własny	96 497,49	101 135,76	22 929,19	24 247,95
XIII. Kapitał zakładowy	21 500,00	21 500,00	5 108,71	5 154,76
XIV. Liczba akcji (w szt.)	21 500 000	21 500 000	21 500 000	21 500 000
XV. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,22	0,20	-0,05	0,05
XVI. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,22	0,20	-0,05	0,05
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,49	4,70	1,07	0,94

Zastosowane kursy walutowe:

- poszczególne pozycje bilansu przelicza się na walutę EUR wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy - na dzień 31.03.2018 r. wg kursu 4,2085 PLN/EUR tabela kursów średnich NBP nr 64/A/NBP/2018 z dnia 30.03.2018 r. - na dzień 31.12.2017 r. wg kursu 4,1709 PLN/EUR tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.
- poszczególne pozycje rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przelicza się na walutę EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego - za okres 01.01-31.03.2018 r. wg kursu 4,1784 PLN/EUR - za okres 01.01-31.03.2017 r. wg kursu 4,2891 PLN/EUR.

Wybrane dane finansowe spółek zależnych

Wybrane dane finansowe	Dom Maklerski Capital Partners S.A.		Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.	
	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-03-2018r. do 31-03-2018r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2017r. do 31-03-2017r.	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-03-2018r. do 31-03-2018r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2017r. do 31-03-2017r.
	w tys. PLN			
I. Przychody z działalności podstawowej	230,03	152,79	9 090,68	1 288,93
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-230,82	-117,45	725,42	97,72
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-200,28	-115,90	725,60	98,00
IV. Zysk/Strata okresu	-201,12	-127,18	632,50	77,42
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-162,92	-5,88	34,79	154,77
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	-4,13
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	400,55	0,00	0,00	0,00
VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	237,63	-5,88	34,79	150,64
Wybrane dane finansowe	stan na 31-03-2018r. koniec I kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2017r.	stan na 31-03-2018r. koniec I kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2017r.
	w tys. PLN			
IX. Aktywa razem	864,80	541,03	11 216,22	3 073,34
X. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	619,72	89,11	7 962,02	442,72
XII. Kapitał własny	245,08	446,20	3 254,20	2 621,70
XIII. Kapitał zakładowy	700,00	700,00	659,82	659,82

2. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W PIERWSZYM KWARTALE 2018 ROKU

- W dniu 4 kwietnia 2018 r. podmiot dominujący otrzymał oficjalną wycenę certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ. Na dzień 30.03.2018 r. wartość jednego certyfikatu wynosi 464,02 zł. Na dzień 29.12.2017 r. wartość ta wynosiła 487,55 zł. Spółka posiada 111.629 certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ, a na dzień 29.12.2017 r. posiadała 226.629 certyfikatów inwestycyjnych. Certyfikaty inwestycyjne w liczbie 115.000 zostały umorzone za łączną kwotę 53.362,3 tys. zł. w dniu 31 marca 2018 r. w związku ze złożoną przed podmiot dominujący dyspozycją. Zamiarem Zarządu Spółki było przeznaczenie kwoty uzyskanej z tytułu wykupu, pomniejszonej o należny podatek dochodowy na sfinansowanie nabycia akcji własnych w celu umorzenia. Zarząd Spółki złożył wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podjęcie m. in. uchwał w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego w wysokości 48.300,00 tys. złotych przeznaczonego na nabycie w celu umorzenia nie więcej niż 7.000.000 akcji własnych po cenie 6,90 złotych za jedną akcję. W dniu 19 kwietnia 2018 r. ZWZ Capital Partners S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie podziału zysku za 2017 rok, przeznaczenia części kapitału zapasowego - zysków zatrzymanych na kapitał rezerwowo oraz nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia, która zakłada, że Spółka może nabyć nie więcej niż 4.500.000 akcji w celu umorzenia po cenie 10,45 złotych za jedną akcję.
- W dniu 23 marca 2018r. Pan Konrad Korobowicz oraz Pan Adam Chełchowski złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji Wiceprezesów Zarządu Capital Partners S.A. Powodem rezygnacji złożonej zarówno przez Pana Konrada Korobowicza jak i Pana Adama Chełchowskiego jest skupienie się przez nich na pracy w Zarządzie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.
- W dniu 20 lutego 2018 roku Zarząd Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. stwierdził obniżenie wysokości kapitału własnego (na dzień 31 stycznia 2018 r.) do kwoty 355,30 tys. zł, czyli niższej od wymaganego minimum kapitału założycielskiego, wynoszącego 469,50 tys. zł. Dodatkowym skutkiem spadku wysokości kapitału własnego jest przekroczenie jednego ze wskaźników - łącznego współczynnika kapitałowego (art. 92 ust. 1 lit. c rozporządzenia 575/2013 „CRR”). W dniu 7 marca 2018 roku została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału, a w dniu 9 marca 2018 roku Szkoła Inwestowania objęła i opłaciła 77.777 akcji za łączny wkład pieniężny w wysokości 400.551,55 zł.

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

W pierwszym kwartale 2018 r. największy wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miała zmiana wycen składników portfela inwestycyjnego. Wycena jednego certyfikatu inwestycyjnego Capital Partners Investment I FIZ zmniejszyła się w porównaniu do poprzedniego dnia wyceny z 487,55 zł do 464,02 zł to jest o 4,83%. W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca złożyła dyspozycję umorzenia 115.000 certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ, których łączna wartość w dniu wykupu wyniosła 53.362,3 tys. zł. 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 31.03.2018r.	liczba na 31.12.2017r.	wycena na 31.03.2018r.	wycena na 31.12.2017r.
				<i>w tys. zł</i>
certyfikaty inwestycyjne Capital Partners Investment I FIZ	111 629	226 629	51 798,09	110 492,97

Informacja o aktywach Funduszu Capital Partners Investment I FIZ:

Aktywa Docelowe	Liczba	Wartość godziwa w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje - aktywny rynek nieregulowany		3 287	2,84%
<i>Pozostałe</i>	<i>nd</i>	<i>3 287</i>	<i>2,84%</i>
Akcje - aktywny rynek regulowany		1 297	1,12%
<i>Pozostałe</i>	<i>nd</i>	<i>1 297</i>	<i>1,12%</i>
Akcje nienotowane na aktywnym rynku		11 320	9,79%
<i>BAC-POL S.A.</i>	<i>1 828 500</i>	<i>7 314</i>	<i>6,33%</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>nd</i>	<i>4 006</i>	<i>3,46%</i>
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością		23 322	20,18%
<i>GRUPA PIOTR I PAWEŁ Sp. z o.o.</i>	<i>2 354 472 *</i>	<i>18 668</i>	<i>16,15%</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>nd</i>	<i>4 654</i>	<i>4,03%</i>

Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego

Certyfikaty inwestycyjne nienotowane na aktywnym rynku		18 441	15,95%
CP FIZ SUBFUNDUSZ CP PRIVATE EQUITY	150 163	17 588	15,21%
Pozostałe	nd	853	0,74%
Obligacje		590	0,51%
Pozostałe	nd	590	0,51%
Razem Aktywa Docelowe		58 257	50,39%
Aktywa Płynne		57 363	49,61%
Srodki pieniężne na rachunkach bankowych, dłużne papiery wartościowe, wierzytelności, instrumenty rynku pieniężnego, waluty obce, depozyty, należności		57 363	49,61%
Razem Aktywa Płynne		57 363	49,61%
Wartość aktywów ogółem		115 620	
Zobowiązania z tytułu umorzenia certyfikatów		53 362	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		10 460	
Wartość aktywów netto		51 798	

(*) w tym 178 948 udziałów w trakcie rejestracji w KRS

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

W pierwszym kwartale 2018 r. nie nastąpiły zmiany organizacji Grupy Kapitałowej Capital Partners. 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. Jednakże w związku podpisaniem w dniu 11 kwietnia 2017 r. warunkowej umowy sprzedaży 100% akcji Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. na rzecz Szkoły Inwestowania S.A. z siedzibą we Wrocławiu, zgodnie z MSSF 5 dotychczasowa jej działalność prezentowana jest jako działalność zaniechana.

Na dzień bilansowy spółka dominująca nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

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

Nie publikowano prognoz wyników na 2018 rok.

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

Akcjonariusze Capital Partners S.A., dysponujący bezpośrednio i pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki	liczba akcji	Procentowy (%) udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy	Procentowy (%) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy
Paweł Bala	3.680.942	17,12%	3.680.942	17,12%
Adam Chelchowski	3.119.466	14,51%	3.119.466	14,51%
Anna Bala	2.118.994	9,86%	2.118.994	9,86%
Mirosław Kuś	1.082.000	5,03%	1.082.000	5,03%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta. Zgodnie z przekazaniem zawiadomieniem Pan Mirosław Kuś przekroczył 5% ogólnej liczby głosów Capital Partners S.A.

Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego

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%

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

Akcjonariusze Capital Partners S.A.	liczba akcji na dzień przekazania raportu	liczba akcji na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. raportu za rok obrotowy 2017	zmiana stanu posiadania (+/-)
Paweł Bala – Prezes Zarządu	3.680.942	3.680.942	+/- 0
Konrad Korobowicz – Wiceprezes Zarządu	(*)	245.402	-
Adam Chelchowski – Wiceprezes Zarządu	(*)	3.119.466	-
Zbigniew Kuliński – Członek Rady Nadzorczej	359.394	359.394	+/- 0
Sławomir Gajewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	560.071	560.071	+/- 0

(*) Z dniem 23 marca 2018 r. Pan Konrad Korobowicz oraz Pan Adam Chelchowski nie są osobami zarządzającymi Emitentem.

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

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

Poza opisanym poniżej, w I kwartale 2018 r. nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wiarygodności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

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

W pierwszym kwartale 2018 r. Emitent i spółki zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

W pierwszym kwartale 2018 r. 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.

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

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

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

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

- Kształtowanie się cen akcji spółek portfelowych notowanych na rynku regulowanym GPW lub na rynku NewConnect posiadanych przez podmiot dominujący i fundusze inwestycyjne, których certyfikaty posiada podmiot dominujący;
- Wyceny spółek niepublicznych stanowiących lokaty funduszu inwestycyjnego, którego certyfikaty posiada podmiot dominujący;
- Uczestniczenie w dochodowych projektach inwestycyjnych o charakterze krótkoterminowym;
- Koniunktura panująca na rynku papierów wartościowych, wpływająca na zamierzenia potencjalnych emitentów papierów wartościowych;
- 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 2018 R.

Bilans	stan na 31-03-2018r. koniec I kwartału (rok bieżący)	stan na 31-12-2017r.	stan na 31-03-2017r. koniec I kwartału (rok poprzedni) w tys. zł
Aktywa trwale (długoterminowe)	53 981,66	112 965,44	110 231,79
Rzeczowe aktywa trwale	16,19	18,31	24,67
Aktywa finansowe, w tym:	53 960,05	112 654,93	109 922,13
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>51 798,09</i>	<i>110 492,97</i>	<i>107 102,45</i>
<i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>2 031,30</i>	<i>2 031,30</i>	<i>2 681,30</i>
<i>pożyczki i należności</i>	<i>130,66</i>	<i>130,66</i>	<i>138,38</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5,43	292,20	284,99
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	56 785,25	3 790,25	4 609,03
Aktywa finansowe, w tym:	54 209,01	2 038,15	2 172,88
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>106,35</i>	<i>106,98</i>	<i>974,49</i>
<i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>650,00</i>	<i>650,00</i>	<i>0,00</i>
<i>pożyczki i należności</i>	<i>53 452,66</i>	<i>1 281,17</i>	<i>1 198,39</i>
Inne składniki aktywów obrotowych	43,33	38,64	37,49
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 532,91	1 713,46	2 398,66
Suma aktywów	110 766,91	116 755,69	114 840,82
Kapitał własny	96 497,49	101 135,76	100 630,34
Kapitał akcyjny	21 500,00	21 500,00	23 000,00
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 rezerwowy	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Zyski zatrzymane	48 627,80	33 508,92	41 990,85
Zysk/Strata okresu	-4 638,27	15 118,88	4 631,52
Zobowiązania długoterminowe	7 725,48	15 564,24	14 146,87
Zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na podatek odroczonego	7 725,48	15 564,24	14 146,87
Zobowiązania krótkoterminowe	6 543,94	55,68	63,61
Zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe	10,88	10,01	46,98
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	6 533,06	45,68	16,63
Suma pasywów	110 766,91	116 755,69	114 840,82
Wartość księgowa w zł	96 497 488,85	101 135 762,71	100 630 340,00
Liczba akcji (szt.)	21 500 000	21 500 000	23 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,49	4,70	4,38

Sprawozdanie z zysków i strat	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-01-2018r. do 31-03-2018r.	okres od 01-01-2017r. do 31-12-2017r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2017r. do 31-03-2017r.
	<i>w tys. PLN</i>		
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	0,00	19 383,06	6 160,80
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	0,00	19 234,83	6 160,80
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	0,00	148,24	0,00
Koszty działalności podstawowej, w tym:	5 694,41	1 688,60	360,61
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	5 333,21	125,66	0,05
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	361,19	1 562,93	360,55
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-5 694,41	17 694,47	5 800,19
Przychody z pozostałej działalności	117,27	496,34	125,15
Koszty pozostałej działalności	116,97	495,14	124,85
Przychody finansowe	4,37	21,88	5,04
Koszty finansowe	3,36	16,27	1,78
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-5 693,09	17 701,28	5 803,75
Podatek dochodowy, w tym:	-1 054,82	2 582,39	1 172,23
<i>- część bieżąca</i>	6 497,17	0,00	0,00
<i>- część odroczone</i>	-7 551,99	2 582,39	1 172,23
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-4 638,27	15 118,88	4 631,52
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	-0,22	0,66	0,20
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	21 500 000	22 942 466	23 000 000
Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-0,22	0,66	0,20
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-0,22	0,66	0,20
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów			
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-4 638,27	15 118,88	4 631,52
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	-4 638,27	15 118,88	4 631,52

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2018r. do 31.03.2018r.	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
	<i>w tys. PLN</i>						
na dzień 01 stycznia 2018r.	21 500,00	7 007,96	0,00	24 000,00	33 508,92	15 118,88	101 135,76
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	15 118,88	-15 118,88	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-4 638,27	-4 638,27
na dzień 31 marca 2018r.	21 500,00	7 007,96	0,00	24 000,00	48 627,80	-4 638,27	96 497,49
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017r.	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
	<i>w tys. PLN</i>						
na dzień 01 stycznia 2017r.	23 000,00	7 007,96	0,00	24 000,00	37 363,71	4 627,15	95 998,81
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	4 627,15	-4 627,15	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 631,52	4 631,52
na dzień 31 marca 2017r.	23 000,00	7 007,96	0,00	24 000,00	41 990,86	4 631,52	100 630,34
na dzień 31 grudnia 2017r.	21 500,00	7 007,96	0,00	24 000,00	33 508,92	15 118,88	101 135,76

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	I kwartał (rok bieżący) okres od 01-01-2018r. do 31-03-2018r.	okres od 01-01-2017r. do 31-12-2017r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01-01-2017r. do 31-03-2017r. w tys. PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-5 693,09	17 701,28	5 803,75
II. Korekty o pozycje	-46 849,76	-19 202,41	-6 173,06
Amortyzacja	2,12	8,49	2,12
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	5 333,21	-19 112,33	-6 160,75
Zmiana stanu należności netto	-52 171,49	-88,36	-13,30
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	0,87	-7,14	29,84
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	-4,69	-3,73	-2,58
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	6 487,38	0,66	-28,39
Podatek dochodowy	-6 497,16	0,00	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-52 542,85	-1 501,13	-369,31
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	53 362,30	11 897,50	1 140,71
Zbycie aktywów finansowych	53 362,30	11 897,50	1 140,71
II. Wydatki	0,00	1 404,72	1 076,49
Zakup aktywów finansowych	0,00	1 404,72	1 076,49
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	53 362,30	10 492,78	64,22
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	9 981,93	0,00
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0,00	9 945,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	36,93	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-9 981,93	0,00
D. Przepływy pieniężne netto	819,46	-990,28	-305,09
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	819,46	-990,28	-305,09
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 713,46	2 703,74	2 703,74
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 532,91	1 713,46	2 398,66

Sporządziła:

Beata Cymer-Zabielska – Główna księgowa

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2018 r.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Capital Partners S.A. w dniu 26 kwietnia 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Paweł Bala – Prezes Zarządu