

CAPITAL PARTNERS

GRUPA KAPITAŁOWA CAPITAL PARTNERS

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY

RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2018 R.

Zawierający:

I.	Informacje podstawowe o Grupie Kapitałowej Capital Partners.....	str. 2
II.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r.	str. 4
	1. Skonsolidowany bilans/sprawozdanie z sytuacji finansowej	str. 4
	2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat	str. 5
	3. Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	str. 5
	4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	str. 6
	5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	str. 6
	6. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego	str. 7
III.	Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego	str. 12
IV.	Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za III kwartał 2018 r.	str. 17

I. INFORMACJE PODSTAWOWE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ CAPITAL PARTNERS

W skład Grupy Kapitałowej Capital Partners wchodzi jednostka dominująca – Capital Partners S.A. oraz jednostka zależna - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.

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 30 września 2018 r. wynosił 17.000.000,00 zł i dzielił się na 17.000.000 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 – 4.980.000 akcji.
<i>Wyplacona dywidenda:</i>	Emitent nie wypłacał dywidendy.
<i>Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30.09.2018 r.:</i>	Paweł Bala – posiada 2.741.908 akcji stanowiących 16,13% w kapitale zakładowym i 2.741.908 głosów na WZ stanowiących 16,13% w ogólnej liczbie głosów na WZ. Adam Chełchowski – posiada 2.323.821 akcji stanowiących 13,67% w kapitale zakładowym i 2.323.821 głosów na WZ stanowiących 13,67% w ogólnej liczbie głosów na WZ. Anna Bala – posiadała 1.578.528 akcji stanowiących 9,29% w kapitale zakładowym i 1.578.528 głosów na WZ stanowiących 9,29% w ogólnej liczbie głosów na WZ. Miroslaw Kuś - posiada 872.427 akcji stanowiących 5,13% w kapitale zakładowym i 872.427 głosów na WZ stanowiących 5,13% w ogólnej liczbie głosów na WZ.
<i>Zarząd na dzień 30.09.2018 r.:</i>	Paweł Bala – Prezes Zarządu
<i>Skład osobowy Radu Nadzorczej Emitenta na dzień 30.09.2018 r.:</i>	Jacek Jaszczółt – Przewodniczący RN Sławomir Gajewski – Wiceprzewodniczący RN Zbigniew Kuliński – Członek RN Katarzyna Perzak-Shultz – Członek RN Marcin Rulnicki – Członek RN

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

<i>Firma spółki:</i>	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.
<i>Siedziba spółki:</i>	Warszawa (00-103), ul. Królewska 16
<i>Numer identyfikacji podatkowej NIP:</i>	7010027837
<i>Numer identyfikacyjny REGON:</i>	140606412
<i>PKD:</i>	66.30.Z – działalność związana z zarządzaniem funduszami
<i>Rejestracja spółki:</i>	13.06.2006 r., Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000258883.
<i>Kapitał zakładowy:</i>	Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 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 30.09.2018 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 30.09.2018 r.:</i>	Adam Chełchowski – Prezes Zarządu Damian Czarnecki – Wiceprezes Zarządu Joanna Kwiatkowska-Rulnicka – Wiceprezes Zarządu Paweł Bala – Wiceprezes Zarządu Konrad Korobowicz – Wiceprezes Zarządu
<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2018 r.:</i>	Jacek Jaszczołt – Przewodniczący Rady Nadzorczej Katarzyna Perzak-Shultz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Beata Cymer-Zabielska – Członek Rady Nadzorczej

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

1. SKONSOLIDOWANY BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na 30-09-2018 koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30-06-2018 koniec II kwartału (rok bieżący)	stan na 31-12-2017	w tys. zł stan na 30-09-2017 koniec III kwartału (rok poprzedni)
Aktywa trwałe (dlugoterminowe)	47 325,71	48 855,15	111 324,70	114 546,46
Wartość firmy	294,36	294,36	294,36	294,36
Inne wartości niematerialne	2,14	2,48	3,16	3,50
Rzeczowe aktywa trwałe	70,74	72,76	84,06	96,42
Aktywa finansowe, w tym:	46 927,77	48 454,85	110 623,63	113 834,24
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	46 797,11	48 324,19	110 492,97	113 702,04
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	130,66	130,66	130,66	132,20
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30,70	30,70	319,49	317,94
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	6 795,34	7 230,04	6 098,19	6 429,47
Aktywa finansowe, w tym:	3 279,62	3 171,10	3 911,12	4 048,52
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	81,76	88,08	106,98	275,50
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 197,86	3 083,02	3 804,14	3 773,02
Inne składniki aktywów obrotowych	54,00	65,13	145,21	364,39
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 461,72	3 993,81	2 041,86	2 016,56
Aktywa grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	0,00	0,00	539,04	1 730,08
Suma aktywów	54 121,05	56 085,19	117 961,93	122 706,01
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom spółki dominującej	47 040,62	48 531,12	101 816,74	104 587,29
Kapitał akcyjny	17 000,00	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	7 007,96
Akcje własne	0,00	-47 025,00	0,00	-9 945,00
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał rezerwowy	24 000,00	71 118,57	24 000,00	33 963,07
Zyski zatrzymane	7 101,30	2 507,73	34 077,06	32 558,99
Zysk/Strata okresu	-8 068,64	-6 578,14	15 231,72	18 002,27
Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny ogółem	47 040,62	48 531,12	101 816,74	104 587,29
Zobowiązania długoterminowe	6 779,56	7 070,89	15 573,15	16 188,24
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
długoterminowe kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
długoterminowe obligacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na podatek odroczonego	6 779,56	7 070,89	15 573,15	16 188,24
Zobowiązania krótkoterminowe	300,86	483,17	484,68	816,98
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe obligacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe	108,61	144,48	198,91	201,43
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	192,24	338,68	285,77	615,55
Zobowiązania grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	0,00	0,00	87,36	1 113,50
Suma pasywów	54 121,05	56 085,19	117 961,93	122 706,01
Wartość księgowa w zł	47 040 620,00	48 531 120,00	101 816 740,00	104 587 290,00
Liczba akcji (szt.)	17 000 000	21 500 000	21 500 000	23 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,77	2,26	4,74	4,55

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2018 do 30-09-2018	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2017 do 30-09-2017	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	899,56	10 986,10	26 099,98	13 015,66	27 951,73
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	0,00	0,00	19 234,83	11 433,71	22 396,99
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	899,56	10 986,10	6 865,15	1 581,95	5 554,74
Koszty działalności podstawowej, w tym:	2 693,79	21 619,43	7 599,21	1 720,10	6 205,64
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	1 533,41	10 358,78	125,66	50,86	62,60
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	1 160,38	11 260,65	7 473,55	1 669,24	6 143,04
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-1 794,23	-10 633,33	18 500,77	11 295,56	21 746,09
Przychody z pozostałej działalności	33,23	37,06	1,22	0,30	0,92
Koszty pozostałej działalności	32,93	36,06	0,08	0,00	0,08
Przychody finansowe	11,02	94,25	23,26	5,92	17,63
Koszty finansowe	2,25	7,74	16,33	2,35	2,13
Udział w zyskach/stratach spółek wycenianych MPW	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-1 785,16	-10 545,82	18 508,83	11 299,43	21 762,44
Podatek dochodowy, w tym:	-294,67	-1 810,38	2 743,21	2 200,11	3 396,66
<i>- część bieżąca</i>	-3,34	6 694,43	149,41	59,17	183,06
<i>- część odroczone</i>	-291,33	-8 504,81	2 593,80	2 140,94	3 213,60
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-1 490,49	-8 735,44	15 765,62	9 099,32	18 365,79
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	0,00	666,81	-533,90	-226,05	-363,52
Zysk/Strata netto okresu	-1 490,49	-8 068,64	15 231,72	8 873,27	18 002,27
Zysk/Strata okresu przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	-1 490,49	-8 068,64	15 231,72	8 873,27	18 002,27
Zysk/Strata przypadająca na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej za okres (w złotych)*					
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	19 258 242	19 258 242	22 942 466	23 000 000	23 000 000
Podstawowy	-0,08	-0,42	0,66	0,39	0,78
z działalności kontynuowanej	-0,08	-0,45	0,69	0,40	0,80
z działalności zaniechanej	0,00	0,03	-0,02	-0,01	-0,02
Rozwodniony	-0,08	-0,42	0,66	0,39	0,78
z działalności kontynuowanej	-0,08	-0,45	0,69	0,40	0,80
z działalności zaniechanej	0,00	0,03	-0,02	-0,01	-0,02

*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

	w tys. zł				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2018 do 30-09-2018	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2017 do 30-09-2017	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-1 490,49	-8 068,64	15 231,72	8 873,27	18 002,27
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego	-1 490,49	-8 068,64	15 231,72	8 873,27	18 002,27
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej	-1 490,49	-8 068,64	15 231,72	8 873,27	18 002,27
Całkowity dochód przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowity dochód netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej:					
z działalności kontynuowanej	-1 490,49	-8 735,44	15 765,62	9 099,32	18 365,79
z działalności zaniechanej	0,00	666,81	-533,90	-226,05	-363,52

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	w tys. zł						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
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	47 200,00	-32 081,12	-15 231,72	-112,84
Nabycie akcji własnych wraz z kosztami	-4 500,00	0,00	0,00	-47 200,00	4 593,57	0,00	-47 106,43
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-8 068,64	-8 068,64
Rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną	0,00	0,00	0,00	0,00	511,79	0,00	511,79
na dzień 30 września 2018r.	17 000,00	7 007,96	0,00	24 000,00	7 101,30	-8 068,64	47 040,62
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
Nabycie akcji własnych wraz z kosztami transakcji	0,00	0,00	-9 945,00	-36,93	0,00	0,00	-9 981,93
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	10 000,00	-5 956,14	-4 043,86	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 002,26	18 002,26
na dzień 30 września 2017r.	23 000,00	7 007,96	-9 945,00	33 963,07	32 558,99	18 002,26	104 587,28
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
Nabycie akcji własnych wraz z kosztami transakcji	-1 500,00	0,00	0,00	-10 000,00	1 518,07	0,00	-9 981,93
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	10 000,00	-5 956,14	-4 043,86	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 231,72	15 231,72
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 PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2018 do 30-09-2018	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2017 do 30-09-2017	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-1 785,16	-10 545,82	17 981,89	11 076,92	21 413,66
II. Korekty o pozycje	1 249,86	4 130,83	-19 705,98	-1 182,30	-21 833,76
Amortyzacja	10,04	39,75	69,75	16,63	49,90
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10,88	-92,40	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 533,41	10 358,78	-19 112,33	-11 383,95	-22 347,19
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	1 532,57	10 306,13	-19 042,58	-11 367,32	-22 297,29
Zmiana stanu należności netto	-194,34	550,32	-436,54	9 860,69	-352,64
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	7,29	-63,49	-34,04	442,62	1 059,72
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	-14,13	70,03	-43,07	36,76	-41,74
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-84,86	-37,73	-0,34	-95,88	-18,75
Podatek dochodowy	3,33	-6 694,43	-149,41	-59,17	-183,06
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-535,30	-6 414,99	-1 724,09	9 894,62	-420,10
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	0,00	54 874,30	11 897,50	307,36	11 754,76
Zbycie aktywów finansowych	0,00	54 874,30	11 897,50	307,36	11 754,76
II. Wydatki	7,68	25,42	1 412,06	120,10	1 408,84
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	7,68	25,42	7,34	0,00	4,13
Zakup aktywów finansowych	0,00	0,00	1 404,72	120,10	1 404,71
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7,68	54 848,88	10 485,44	187,26	10 345,92
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	10,88	92,40	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	10,88	92,40	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	47 106,43	9 981,93	9 981,93	9 981,93
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0,00	47 025,00	9 945,00	9 945,00	9 945,00
Inne wydatki finansowe	0,00	81,43	36,93	36,93	36,93
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10,88	-47 014,03	-9 981,93	-9 981,93	-9 981,93
D. Przepływy pieniężne netto	-532,09	1 419,86	-1 220,58	99,96	-56,10
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	-532,09	1 419,86	-1 220,58	99,96	-56,10
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 993,81	2 041,86	3 622,02	3 465,99	3 622,02
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu łącznie z działalności kontynuowanej i zaniechanej	3 461,72	3 461,72	2 401,44	3 565,95	3 565,92
<i>w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>1 072,27</i>	<i>1 072,27</i>

6. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 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. Na potrzeby konsolidacji sprawozdanie spółki zależnej zostało odpowiednio przekształcone.

6.2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Czas trwania spółki dominującej oraz spółki zależnej wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

6.3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Capital Partners obejmuje III kwartał 2018 r. tj. okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. oraz trzy kwartały narastająco tj. okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. Ponadto zaprezentowane zostały dane porównywalne za III kwartał 2017 r. tj. okres od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r. oraz trzy kwartały narastająco tj. okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r. Rokiem obrachunkowym dla wszystkich spółek Grupy jest rok kalendarzowy.

6.4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki z Grupy przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od daty bilansowej. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez spółki z Grupy dotychczasowej działalności. 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.

Ujmowanie i wycena aktywów oraz zobowiązań finansowych pozostała bez zmian w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego. Zmianie uległa jedynie prezentacja i nazewnictwo instrumentów finansowych zgodnie z wymogami MSSF 9.

Od 1 stycznia 2018r., zgodnie z MSSF 9, Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do poniższych kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe zgodnie z MSSF 9 klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia na podstawie modelu biznesowego w zakresie zarządzania danym aktywem oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych.

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 Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. prowadzi działalność na podstawie zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego. Dotychczas Grupa Kapitałowa Capital Partners prowadziła działalność w trzech segmentach operacyjnych, przy czym struktura Grupy została przygotowana w ten sposób, że każdy z podmiotów prowadził działalność w oddzielnym segmencie. W związku ze zmianą w Grupie Kapitałowej, spowodowanej zbyciem akcji spółki Domu Maklerskiego Capital Partners S.A., aktualnie Grupa prowadzi działalność w dwóch segmentach operacyjnych: Segment 1 – działalność inwestycyjna wraz z działalnością pomocniczą (prowadzona przez Capital Partners S.A.), Segment 2 – 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 III kwartał 2018 rok:

Wyszczególnienie	w tys. zł			
	Segment 1 - działalność inwestycyjna wraz z działalnością pomocniczą	Segment 2 - zarządzanie funduszami	Wylączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody z działalności podstawowej	0	10 987	-1	10 986
Koszty działalności podstawowej	10 334	10 423	862	21 619
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-10 334	564	-863	-10 633
Przychody z pozostałej działalności	363	0	-326	37
Przychody finansowe	92	2	0	94
Koszty pozostałej działalności	362	0	-326	36
Koszty finansowe	9	0	-1	8
Zysk/Strata brutto	-10 250	566	-862	-10 546
Zysk/Strata netto	-8 327	453	-862	-8 735
Aktywa trwałe (długoterminowe)	48 974	88	-1 737	47 326
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 510	3 332	-47	6 795
Suma aktywów	52 485	3 420	-1 783	54 121
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)	45 702	3 075	-1 737	47 041
Zobowiązania długoterminowe	6 771	9	0	6 780
Zobowiązania krótkoterminowe	11	336	-47	301
Suma pasywów	52 485	3 420	-1 783	54 121

6.8. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPLYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTÓTLIWOŚĆ

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

6.9. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W trzecim kwartale 2018 r. działalność Grupy Kapitałowej Capital Partners nie była sezonowa ani cykliczna.

6.10. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W Grupie Kapitałowej Capital Partners nie występuje pozycja zapasów.

6.11. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W trzecim kwartale 2018 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie dokonano ww. odpisów.

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

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

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

W trzecim kwartale 2018 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmieniły się na skutek wycen posiadanych instrumentów finansowych, zmniejszając się w stosunku do stanu na 30 czerwca 2018 r. o kwotę 291 tys. zł. Nie wystąpiły zmiany w pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego.

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

W trzecim kwartale 2018 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W trzecim kwartale 2018 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6.16. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W trzecim kwartale 2018 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

6.17. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

6.18. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

W trzecim kwartale 2018 r. nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która mogłaby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

6.19. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W trzecim kwartale 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.

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

W trzecim kwartale 2018 r. Emitent i spółka zależna nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W trzecim kwartale 2018 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W trzecim kwartale 2018 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

6.23. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W TRZECIM KWARTALE 2018 ROKU

W trzecim 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.

6.24. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W trzecim kwartale 2018 r. spółki z Grupy Kapitałowej Capital Partners nie zadeklarowały i nie wypłaciły dywidendy.

6.25. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPITAL PARTNERS

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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

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

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

W trzecim kwartale 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	w tys. PLN		w tys. EUR	
	III kwartały (rok bieżący) okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01-01-2017 do 30-09-2017	III kwartały (rok bieżący) okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
I. Przychody z działalności podstawowej	0,00	22 396,99	0,00	5 261,71
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-10 334,43	21 215,89	-2 429,63	4 984,23
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-10 249,74	21 231,28	-2 409,72	4 987,85
IV. Zysk/Strata okresu	-8 326,92	17 937,33	-1 957,66	4 214,00
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 245,77	-1 276,19	-1 468,38	-299,81
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	54 874,30	10 350,05	12 900,98	2 431,53
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-47 014,03	-9 981,93	-11 053,02	-2 345,05
VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	1 614,49	-908,06	379,57	-213,33

Wybrane dane finansowe	stan na 30-09-2018 koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 31-12-2017 koniec roku	stan na 30-09-2018 koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 31-12-2017 koniec roku
	IX. Aktywa razem	52 484,50	116 755,69	12 287,42
X. Zobowiązania długoterminowe	6 770,65	15 564,24	1 585,11	3 731,63
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	11,44	55,68	2,68	13,35
XII. Kapitał własny	45 702,41	101 135,76	10 699,63	24 247,95
XIII. Kapitał zakładowy	17 000,00	21 500,00	3 979,96	5 154,76
XIV. Liczba akcji (w szt.)	17 000 000	21 500 000	17 000 000	21 500 000
XV. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,49	0,70	-0,12	0,17
XVI. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,49	0,70	-0,12	0,17
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,69	4,70	0,63	1,13

Zastosowane kursy walutowe:

- poszczególne pozycje bilansu przelicza się na walutę EUR wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy - na dzień 30.09.2018 r. wg kursu 4,2714 PLN/EUR tabela kursów średnich NBP nr 189/A/NBP/2018 z dnia 28.09.2018 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 01.01-30.09.2018 r. wg kursu 4,2535 PLN/EUR - za okres 01.01-30.09.2017 r. wg kursu 4,2566 PLN/EUR.

Wybrane dane finansowe spółki zależnej

Wybrane dane finansowe	w tys. zł	
	III kwartały (rok bieżący) okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
I. Przychody z działalności podstawowej	10 987,00	5 554,74
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	564,00	530,20
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	565,92	531,16
IV. Zysk/Strata okresu	453,47	428,46
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-169,22	148,30
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25,42	-4,13
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-194,64	144,17

Wybrane dane finansowe	stan na 30-09-2018 koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 31-12-2017 koniec roku
	IX. Aktywa razem	3 420,03
X. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	344,86	451,63
XII. Kapitał własny	3 075,17	2 621,70
XIII. Kapitał zakładowy	659,82	659,82

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

- W dniu 11 lipca 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Capital Partners S.A. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia w drodze umorzenia dobrowolnego 4.500.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł każda (dalej „Akcje”) nabytych w celu umorzenia w ramach programu skupu akcji własnych w wykonaniu Uchwały nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Capital Partners S.A. z dnia 19 kwietnia 2018 r. za łącznym wynagrodzeniem w wysokości 47.025.000,00 zł. Jednocześnie została podjęta uchwała w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Capital Partners S.A. o kwotę 4.500.000,00 zł, tj. z kwoty 21.500.000,00 zł do kwoty 17.000.000,00 zł przez umorzenie 4.500.000 akcji własnych Capital Partners S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.
- W dniu 14 sierpnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem łącznie 4.500.000 akcji serii E, którym odpowiadało łącznie 4.500.000 głosów. Obecnie kapitał zakładowy Spółki wynosi 17.000.000,00 zł i dzieli się na 17.000.000 akcji na okaziciela, uprawniających do 17.000.000 głosów. Spółka nie posiada akcji własnych. Jednocześnie, w związku z dokonaną zmianą wysokości kapitału zakładowego, Sąd dokonał rejestracji zmiany § 7.1. Statutu Spółki, który aktualnie brzmi:
„§ 7.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 17.000.000 (słownie: siedemnaście milionów) złotych i dzieli się na akcje o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, w tym:
a. 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
b. 1.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
c. 9.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
d. 520.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
e. 4.980.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.
f. (skreślony).”
Tekst jednolity Statutu został przyjęty przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu w dniu 17 września 2018 r.
- W dniu 2 października 2018 r. podmiot dominujący otrzymał oficjalną wycenę certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ. Na dzień 28.09.2018 r. wartość jednego certyfikatu wynosi 419,22 zł. Na dzień 29.06.2018 r. wartość ta wynosiła 432,90 zł. Podmiot dominujący posiada 111.629 certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ.

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

W trzecim kwartale 2018 r. największy wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miała zmiana wycen składników portfela inwestycyjnego. Wycena jednego certyfikatu inwestycyjnego Capital Partners Investment I FIZ na dzień 28.09.2018 r. zmniejszyła się w porównaniu do wyceny na dzień 29.06.2018 r. z 432,90 zł do 419,22 zł to jest o 3,17%.

Składniki portfela inwestycyjnego Capital Partners S.A., których wycena stanowi więcej niż 5% skonsolidowanych kapitałów własnych zostały zaprezentowane poniżej.

Główne składniki portfela inwestycyjnego	liczba stan na 30.09.2018r.	liczba stan na 30.06.2018r.	wycena na 30.09.2018r.	wycena na 30.06.2018r.
<i>w tys. zł</i>				
certyfikaty inwestycyjne Capital Partners Investment I FIZ	111 629	111 629	46 797,11	48 324,19

Informacja o aktywach Funduszu Capital Partners Investment I FIZ:

Aktywa Docelowe	Liczba	Wartość godziwa (tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje - aktywny rynek nieregulowany		794	1,43%
<i>Pozostale</i>	<i>nd</i>	794	1,43%
Akcje - aktywny rynek regulowany		652	1,17%
<i>Pozostale</i>	<i>nd</i>	652	1,17%
Akcje nienotowane na aktywnym rynku		11 143	20,04%
<i>BAC-POL S.A.</i>	1 828 500	7 685	13,82%
<i>Pozostale</i>	<i>nd</i>	3 458	6,22%

Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością		24 273	43,66%
Grupa Piotr i Paweł Sp. z o.o.	2 354 472	19 467	35,02%
Pozostałe	nd	4 806	8,64%
Certyfikaty inwestycyjne nienotowane na aktywnym rynku		14 791	26,61%
CP FIZ SUBFUNDUSZ CP PRIVATE EQUITY	150 163	14 791	26,61%
Obligacje nienotowane na aktywnym rynku		723	1,30%
Pozostałe	nd	723	1,30%
Razem Aktywa Docelowe		52 376	94,21%
Aktywa Płynne		Wartość godziwa (tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, dłużne papiery wartościowe, wierzytelności, instrumenty rynku pieniężnego, waluty obce, depozyty, należności		3 215	5,79%
Razem Aktywa Płynne		3 215	5,79%
Wartość aktywów ogółem		55 591	
Zobowiązania z tytułu umorzenia certyfikatów		0	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		8 801	
Wartość aktywów netto		46 790	

Informacja o aktywach funduszu Capital Partners Investment I FIZ będzie stanowiła element publikowanych przez Emitenta raportów bieżących w sprawie oficjalnych wycen certyfikatów inwestycyjnych, począwszy od wyceny na dzień 31 grudnia 2018 r. Decyzja ta wynika z dokonanej przez Zarząd Emitenta analizy możliwości uzyskania tych informacji od funduszu, a jej efektem będzie przyspieszenie dostępu do informacji.

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

W trzecim 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 spółka zależna 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.

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	2.741.908	16,13%	2.741.908	16,13%
Adam Chelchowski	2.323.821	13,67%	2.323.821	13,67%
Anna Bala	1.578.528	9,29%	1.578.528	9,29%
Mirosław Kuś	872.427	5,13%	872.427	5,13%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2018 r. nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

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%

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

Akcjonariusze Capital Partners S.A.	liczba akcji na dzień przekazania raportu	liczba akcji na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. raportu za I pół. 2018	zmiana stanu posiadania (+/-)
Paweł Bala – Prezes Zarządu	2.741.908	2.741.908	+/- 0
Zbigniew Kuliński – Członek Rady Nadzorczej	260.858	260.858	+/- 0
Sławomir Gajewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	417.221	417.221	+/- 0

W spółce zależnej osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały ani nie posiadają żadnych akcji.

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

Poza opisanym poniżej, w III kwartale 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 trzecim kwartale 2018 r. Emitent i spółka zależna nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

W trzecim kwartale 2018 r. Emitent i spółka zależna nie udzieliły ani nie poręczyły kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji, których wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

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

12. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO 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;
- Wielkość pozyskanych aktywów i wyniki funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.

IV. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CAPITAL PARTNERS S.A. ZA III KWARTAŁ 2018 R.

Bilans/Sprawozdanie z sytuacji finansowej	w tys. zł			
	stan na 30-09-2018 koniec III kwartału (rok bieżący)	stan na 30-06-2018 koniec II kwartału (rok bieżący)	stan na 31-12-2017	stan na 30-09-2017 koniec III kwartału (rok poprzedni)
Aktywa trwałe (długoterminowe)	48 974,43	50 503,63	112 965,44	116 170,96
Rzeczowe aktywa trwałe	11,94	14,06	18,31	20,43
Aktywa finansowe, w tym:	48 959,07	50 486,16	112 654,93	115 865,54
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>46 797,11</i>	<i>48 324,19</i>	<i>110 492,97</i>	<i>113 702,04</i>
<i>wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	<i>130,66</i>	<i>130,66</i>	<i>130,66</i>	<i>132,20</i>
<i>inwestycje w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone</i>	<i>2 031,30</i>	<i>2 031,30</i>	<i>2 031,30</i>	<i>2 031,30</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3,41	3,41	292,20	284,99
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 510,07	3 845,90	3 790,25	4 004,20
Aktywa finansowe, w tym:	140,75	105,90	2 038,15	2 166,76
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>81,76</i>	<i>88,08</i>	<i>106,98</i>	<i>275,50</i>
<i>wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	<i>58,99</i>	<i>17,82</i>	<i>1 281,17</i>	<i>1 241,26</i>
<i>inwestycje w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>650,00</i>	<i>650,00</i>
Inne składniki aktywów obrotowych	41,37	19,20	38,64	41,76
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 327,95	3 720,80	1 713,46	1 795,68
Suma aktywów	52 484,50	54 349,54	116 755,69	120 175,16
Kapitał własny	45 702,41	47 188,23	101 135,76	103 954,21
Kapitał akcyjny	17 000,00	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	7 007,96
Akcje własne	0,00	-47 025,00	0,00	-9 945,00
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał rezerwowy	24 000,00	71 118,57	24 000,00	33 963,07
Zyski zatrzymane	6 021,37	1 427,80	33 508,92	31 990,85
Zysk/Strata okresu	-8 326,92	-6 841,10	15 118,88	17 937,33
Zobowiązania długoterminowe	6 770,65	7 061,98	15 564,24	16 188,24
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>długoterminowe kredyty bankowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>długoterminowe obligacje</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Rezerwy na podatek odroczonego	6 770,65	7 061,98	15 564,24	16 188,24
Zobowiązania krótkoterminowe	11,44	99,33	55,68	32,72
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>krótkoterminowe kredyty bankowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>krótkoterminowe obligacje</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Zobowiązania handlowe	3,49	6,52	10,01	6,44
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	7,95	92,81	45,68	26,27
Suma pasywów	52 484,50	54 349,54	116 755,69	120 175,16
Wartość księgowa w zł	45 702 406,43	47 188 229,88	101 135 762,71	103 954 205,13
Liczba akcji (szt.)	17 000 000	21 500 000	21 500 000	23 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,69	2,19	4,70	4,52

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za III kwartał 2018r.

Sprawozdanie z zysków i strat	w tys. zł				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2018 do 30-09-2018	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2017 do 30-09-2017	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	0,00	0,00	19 383,06	11 433,71	22 396,99
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	0,00	0,00	19 234,83	11 433,71	22 396,99
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	0,00	0,00	148,24	0,00	0,00
Koszty działalności podstawowej, w tym:	1 786,08	10 334,43	1 688,60	433,72	1 181,10
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	1 533,41	9 496,78	125,66	50,86	62,60
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	252,67	837,65	1 562,93	382,86	1 118,50
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-1 786,08	-10 334,43	17 694,47	10 999,98	21 215,89
Przychody z pozostałej działalności	122,06	362,82	496,34	121,92	368,67
Koszty pozostałej działalności	121,76	361,92	495,14	121,62	367,77
Przychody finansowe	10,88	92,41	21,88	5,76	16,56
Koszty finansowe	2,25	8,62	16,27	2,35	2,07
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-1 777,15	-10 249,74	17 701,28	11 003,69	21 231,28
Podatek dochodowy, w tym:	-291,33	-1 922,82	2 582,40	2 140,94	3 293,96
<i>- część bieżąca</i>	0,00	6 581,98	0,00	0,00	80,36
<i>- część odroczone</i>	-291,33	-8 504,81	2 582,39	2 140,94	3 213,60
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-1 485,82	-8 326,92	15 118,88	8 862,75	17 937,33
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)	-0,08	-0,43	0,66	0,39	0,78
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	19 258 242	19 258 242	22 942 466	23 000 000	23 000 000
Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-0,08	-0,43	0,66	0,39	0,78
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-0,08	-0,43	0,66	0,39	0,78

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	w tys. zł				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2018 do 30-09-2018	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2017 do 30-09-2017	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-1 485,82	-8 326,92	15 118,88	8 862,75	17 937,33
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego	-1 485,82	-8 326,92	15 118,88	8 862,75	17 937,33

Zestawienie zmian w kapitale własnym	w tys. zł						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
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	47 200,00	-32 081,12	-15 118,88	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-8 326,92	-8 326,92
Nabycie akcji własnych wraz z kosztami	-4 500,00	0,00	0,00	-47 200,00	4 593,57	0,00	-47 106,43
na dzień 30 września 2018r.	17 000,00	7 007,96	0,00	24 000,00	6 021,37	-8 326,92	45 702,41
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
Nabycie akcji własnych wraz z kosztami	0,00	0,00	-9 945,00	0,00	0,00	0,00	-9 945,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	10 000,00	-5 372,85	-4 627,15	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 937,33	17 937,33
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	0,00	0,00	0,00	-36,93	0,00	0,00	-36,93
na dzień 30 września 2017r.	23 000,00	7 007,96	-9 945,00	33 963,07	31 990,85	17 937,33	103 954,21
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
Nabycie akcji własnych wraz z kosztami	-1 500,00	0,00	0,00	-10 000,00	1 518,07	0,00	-9 981,93
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	10 000,00	-5 372,85	-4 627,15	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 118,88	15 118,88
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	w tys. zł				
	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2018 do 30-09-2018	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2017 do 30-09-2017	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-1 777,15	-10 249,74	17 701,28	11 003,70	21 231,28
II. Korekty o pozycje	1 373,42	4 003,97	-19 202,40	-1 540,06	-22 507,46
Amortyzacja	2,12	6,37	8,49	2,12	6,37
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10,88	-92,40	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 533,41	9 496,78	-19 112,33	-11 383,95	-22 347,19
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	1 524,65	9 410,75	-19 103,84	-11 381,83	-22 340,82
Zmiana stanu należności netto	-41,17	1 222,18	-88,36	9 989,41	-49,99
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-3,03	-6,52	-7,14	-75,15	-10,70
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	-22,17	-2,73	-3,73	23,38	-6,85
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-84,86	-37,73	0,66	-95,88	-18,75
Podatek dochodowy	0,00	-6 581,98	0,00	0,00	-80,36
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-403,73	-6 245,77	-1 501,13	9 463,63	-1 276,19
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	0,00	54 874,30	11 897,50	307,36	11 754,76
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	54 874,30	11 897,50	307,36	11 754,76
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	1 404,72	120,10	1 404,71
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zakup aktywów finansowych	0,00	0,00	1 404,72	120,10	1 404,71
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	54 874,30	10 492,78	187,26	10 350,05
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	10,88	92,40	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	10,88	92,40	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	47 106,43	9 981,93	9 981,93	9 981,93
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0,00	47 025,00	9 945,00	9 945,00	9 945,00
Inne wydatki finansowe	0,00	81,43	36,93	36,93	36,93
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10,88	-47 014,03	-9 981,93	-9 981,93	-9 981,93
D. Przepływy pieniężne netto	-392,85	1 614,49	-990,28	-331,03	-908,06
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	-392,85	1 614,49	-990,28	-331,03	-908,06
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 720,80	1 713,46	2 703,74	2 126,71	2 703,74
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 327,95	3 327,95	1 713,46	1 795,68	1 795,68

Sporządziła:

Beata Cymer-Zabielska – Główna księgowa

Warszawa, dnia 25 października 2018 r.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Capital Partners S.A. w dniu 25 października 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Paweł Bala – Prezes Zarządu