

CAPITAL PARTNERS

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

CAPITAL PARTNERS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA OKRES 01.01.2020 - 31.12.2020

Spis treści:

I. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	2
II. SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2
III. BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
IV. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	4
V. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	4
VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5

I. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	<i>w tys. zł</i>	
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	0,00	1,24
<i>przychody z aktywów finansowych</i>	0,00	1,24
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	0,00	0,00
Koszty działalności podstawowej, w tym:	2 207,76	12 797,32
<i>koszty z aktywów finansowych</i>	899,40	11 440,86
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	1 308,36	1 356,46
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-2 207,76	-12 796,08
Przychody z pozostałej działalności	420,34	441,58
Koszty pozostałej działalności	56,04	67,11
Przychody finansowe	15,63	28,48
Koszty finansowe	47,75	47,03
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-1 875,58	-12 440,16
Podatek dochodowy, w tym:	-159,38	-2 183,24
<i>- część bieżąca</i>	0,00	0,00
<i>- część odroczone</i>	-159,38	-2 183,24
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-1 716,19	-10 256,91
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	-0,10	-0,60
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	17 000 000	17 000 000
<i>Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	-0,10	-0,60
<i>Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	-0,10	-0,60

(*) 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
NOTY 1, 2

II. SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>w tys. zł</i>	
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-1 716,19	-10 256,91
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)	0,00	0,00
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego	-1 716,19	-10 256,91

III. BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	<i>nota</i>	31.12.2020	<i>w tys. zł</i> 31.12.2019
Aktywa trwałe (długoterminowe)		30 209,62	33 683,44
Rzeczowe aktywa trwałe	6	0,00	4,01
Aktywa finansowe, w tym:	7	29 961,22	32 976,57
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		29 961,22	30 811,84
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>		0,00	133,43
<i>inwestycje w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone</i>		0,00	2 031,30
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17	227,18	681,53
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	21,22	21,33
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		3 685,11	2 454,98
Aktywa finansowe, w tym:	7	2 745,02	80,09
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		565,78	73,76
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>		147,94	6,33
<i>inwestycje w jednostki zależne (przeznaczone do sprzedaży)</i>		2 031,30	0,00
Inne składniki aktywów obrotowych	9	25,32	23,37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	914,77	2 351,52
Suma aktywów		33 894,73	36 138,42
Kapitał własny		29 899,74	31 615,93
Kapitał akcyjny	11	1 700,00	17 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	11	0,00	7 007,96
Kapitał rezerwowy	11	24 000,00	24 000,00
Zyski zatrzymane	11	5 915,93	-6 135,11
Zysk/Strata okresu	3	-1 716,19	-10 256,91
Zobowiązania długoterminowe		3 574,90	3 967,96
Zobowiązanie z tytułu leasingu	17	0,00	233,57
Rezerwy na podatek odroczonego	2	3 574,90	3 734,39
Zobowiązania krótkoterminowe		420,09	554,53
Zobowiązanie z tytułu leasingu	17	371,17	455,31
Zobowiązania handlowe	13	1,00	3,61
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	14	47,92	95,61
Suma pasywów		33 894,73	36 138,42
Wartość księgowa w zł		29 899 740,05	31 615 934,06
Liczba akcji (szt.)		17 000 000	17 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,76	1,86

IV. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-1 875,58	-12 440,16
II. Korekty o pozycje	1 328,57	12 044,82
Amortyzacja	458,36	460,24
Różnice kursowe	17,10	0,00
Odsetki, udziały w zyskach/dywidendy	15,48	8,62
Zysk/Strata z tytułu aktywów finansowych	898,05	11 439,63
Zmiana stanu należności netto	-8,17	88,47
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-2,60	-4,20
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	-1,96	2,73
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-47,69	49,33
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-547,01	-395,34
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,09
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,09
II. Wydatki	539,46	0,00
Zakup aktywów finansowych	539,46	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-539,46	0,09
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4,46	28,46
Inne wpływy finansowe	4,46	28,46
II. Wydatki	354,74	484,08
Płatności leasingowe związane z kwotą kapitału zobowiązania z tyt. leasingu	354,74	484,08
- w tym płatności z tytułu odsetek	19,94	37,08
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-350,28	-455,62
D. Przepływy pieniężne netto	-1 436,75	-850,87
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	-1 436,75	-850,87
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 351,52	3 202,39
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	914,77	2 351,52

V. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł					
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowany	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
na dzień 01 stycznia 2020 r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	-6 135,12	-10 256,91	31 615,93
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 716,19	-1 716,19
Obniżenie kapitału zakładowego na wyrównanie straty za 2019 r. i częściowo za 2018 r.	-15 300,00	0,00	0,00	5 043,09	10 256,91	0,00
Pokrycie z agio części straty z 2018 r.	0,00	-7 007,96	0,00	7 007,96	0,00	0,00
na dzień 31 grudnia 2020 r.	1 700,00	0,00	24 000,00	5 915,93	-1 716,19	29 899,74
na dzień 01 stycznia 2019 r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	6 021,37	-12 156,49	41 872,85
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	-12 156,49	12 156,49	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-10 256,91	-10 256,91
na dzień 31 grudnia 2019 r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	-6 135,12	-10 256,91	31 615,93

VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

Spółka Capital Partners S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) w dniu 29.04.2002 r. pod numerem 0000110394. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Królewskiej 16. Spółce nadano numer statystyczny REGON 015152014 oraz numer identyfikacji podatkowej 5272372698.

Zgodnie ze statutem przedmiotem działalności Spółki jest m. in.: działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z), pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z).

Czas trwania działalności

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. Rokiem obrachunkowym dla Spółki jest rok kalendarzowy.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. W skład Zarządu wchodził Paweł Bala - Prezes Zarządu. W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby: Jacek Jaszczolt - Przewodniczący Rady Nadzorczej, Sławomir Gajewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Zbigniew Kuliński - Członek Rady Nadzorczej, Katarzyna Perzak-Shultz - Członek Rady Nadzorczej, Marcin Rulnicki - Członek Rady Nadzorczej.

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od daty bilansowej. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze 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 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 finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Capital Partners S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi w Spółce zasadami rachunkowości i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

Wprowadzenie nowych MSSF

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską (UE), do stosowania od 1 stycznia 2020 r.: Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia, Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny”, Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 - reforma IBOR. Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 czerwca 2020 r.: Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – uproszczenie dot. zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19. Niniejsze sprawozdanie uwzględnia ww. standardy i interpretacje. Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2021 r.: Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR. Niniejsze sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską. W ocenie Zarządu nie będą one miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Informacje uzupełniające

Ujawnienia niewystępujące w Spółce są w sprawozdaniu finansowym pomijane. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe. Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka była jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 30 kwietnia 2021 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE CAPITAL PARTNERS S.A.

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.	za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.
	stan na 31.12.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.	stan na 31.12.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.
Przychody z działalności podstawowej	0,00	1,24	0,00	0,29
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-2 207,76	-12 796,08	-493,44	-2 974,59
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-1 875,58	-12 440,16	-419,20	-2 891,85
Zysk/Strata netto okresu	-1 716,19	-10 256,91	-383,58	-2 384,33
Całkowite dochody netto	-1 716,19	-10 256,91	-383,58	-2 384,33
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-547,01	-395,34	-122,26	-91,90
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-539,46	0,09	-120,57	0,02
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-350,28	-455,62	-78,29	-105,91
Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-1 436,75	-850,87	-321,12	-197,79
Zysk/Strata netto i rozdwojony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,10	-0,60	-0,02	-0,14
Wybrane dane finansowe	stan na 31.12.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.	stan na 31.12.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.
Aktywa trwałe	30 209,62	33 683,44	6 546,25	7 909,70
Aktywa obrotowe	3 685,11	2 454,98	798,54	576,49
Aktywa razem	33 894,73	36 138,42	7 344,79	8 486,18
Zobowiązania długoterminowe	3 574,90	3 967,96	774,66	931,77
Zobowiązania krótkoterminowe	420,09	554,53	91,03	130,22
Kapitał własny	29 899,74	31 615,93	6 479,10	7 424,19
Kapitał zakładowy	1 700,00	17 000,00	368,38	3 992,02
Liczba akcji (w szt.)	17 000 000	17 000 000	17 000 000	17 000 000
Wartość księgowa i rozdwojona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,76	1,86	0,38	0,44

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na walutę EUR według następujących zasad:

1) pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy: na dzień 31.12.2020 r. wg kursu 4,6148 PLN/EUR tabela kursów średnich NBP nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 r., na dzień 31.12.2019 r. wg kursu 4,2585 PLN/EUR tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r.

2) pozycje sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego; za okres 01.01-31.12.2020 r. wg kursu 4,4742 PLN/EUR, za okres 01.01-31.12.2019 r. wg kursu 4,3018 PLN/EUR.

PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Waluta funkcjonalna i prezentacja

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

Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

§ 1

1. Aktywa finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, klasyfikuje się do następujących kategorii:
 - 1) aktywa finansowe wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu,
 - 2) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
 - 3) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.
2. Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako:
 - 1) zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
 - 2) zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3. Początkowa klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest na podstawie przyjętego przez Spółkę modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki przepływów pieniężnych tych aktywów.
4. Zasadniczo większość aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych wyceniana jest w wartości godziwej przez wynik finansowy.
5. Po początkowym ujęciu i zaklasyfikowaniu aktywa finansowe nie podlegają reklasyfikacji. Możliwość reklasyfikacji aktywów finansowych istnieje wtedy i tylko wtedy, gdy zmieniła się charakterystyka przepływów pieniężnych z tych aktywów lub spółka zmienia model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

§ 2

1. Aktywa lub zobowiązanie finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej to takie aktywa lub zobowiązania, które spełniają którykolwiek z poniższych warunków:
 - 1) są utrzymywane w celu sprzedaży
 - 2) zostały wyznaczone do wyceny w wartości godziwej zgodnie z MSSF 9.4.1.
2. Ze względu na spełnienie definicji aktywów finansowych wyznaczonych do wyceny do wartości godziwej, Spółka uznaje posiadane przez siebie certyfikaty inwestycyjne jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i prezentuje je zasadniczo w majątku trwałym, chyba, że nabyła je z przeznaczeniem do sprzedaży.

§ 3

Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:

- 1) w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek,
- 2) w określonej w inny sposób wartości godziwej – jeżeli nie istnieje dla nich aktywny rynek.

§ 4

1. Spółka w celu wyceny do wartości godziwej wykorzystuje hierarchę wartości określoną w MSSF 13. Dostępność odpowiednich danych wejściowych i ich względna subiektywność mogą mieć wpływ na wybór przez Spółkę odpowiednich technik wyceny. Jednak w hierarchii wartości godziwej rangę nadaje się nie technikom wyceny stosowanym do ustalenia wartości godziwej, lecz danym wejściowym w technikach wyceny.
2. Przy wyborze techniki wyceny Spółka stosuje przede wszystkim podejście rynkowe, a w uzasadnionych przypadkach również podejście dochodowe.
3. Wartość godziwą dla składnika aktywów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustala się w drodze jednej z następujących metod:
 - zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, jeżeli wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,
 - oszacowania ceny instrumentu finansowego na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
 - oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznawanych za poprawne,
 - oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, jeżeli możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych, związanych z tymi instrumentami.

§ 5

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do przychodów lub kosztów z działalności podstawowej.

§ 6

Na każdy dzień bilansowy jednostka ocenia, czy wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości aktywów finansowych lub ich grupy. Jeżeli takie przesłanki istnieją, należy ustalić kwotę odpisu na oczekiwane straty.

§ 7

1. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia.
2. Do jednostek podporządkowanych, o których mowa w ust. 1, zalicza się jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.

§ 8

1. Od 1 stycznia 2019 r. rozliczanie umów leasingowych w Spółce następuje zgodnie z MSSF 16 „Leasing”. Na początku umowy Spółka ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres, w zamian za wynagrodzenie.

2. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do spłaty w tej dacie, zdyskontowanych przy użyciu stopy zawartej w umowie leasingu lub krańcowej stopy procentowej Spółka, jeśli stopa procentowa leasingu nie jest dostępna.
3. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę z związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.
4. Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania stosując model kosztu, tj. w pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości, ale także po odpowiednim skorygowaniu o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu. Amortyzacja prawa do użytkowania w Spółce dokonywana jest metodą liniową.
5. Opłaty leasingowe zwarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują stałe płatności leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, ceny wykonania opcji kupna (jeżeli można z wystarczającą pewnością stwierdzić, że Spółka z tej opcji skorzysta) oraz kary pieniężne za wypowiedzenie umowy (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Spółka skorzysta z tej opcji).
6. W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszane jest o dokonane spłaty i korygowane o naliczone odsetki.
7. Spółka stosuje zwolnienie, które przywołuje pkt. MSSF16.5, dotyczące ujmowania leasingów o niskiej wartości (nie przekraczających 5 tys. USD) oraz leasingów krótkoterminowych (nie przekraczających 12 miesięcy). Płatności leasingowe w przypadku obu wymienionych wyjątków rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie nie jest w tym przypadku rozpoznawane.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje dotyczące przychodów i kosztów

Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
	<i>w tys. zł</i>	
Przychody z działalności podstawowej	0,00	1,24
1. przychody z aktywów finansowych	0,00	1,24
- przychody z wyceny	0,00	1,24
2. przychody ze sprzedaży produktów i usług	0,00	0,00
Koszty działalności podstawowej	2 207,76	12 797,32
1. koszty z aktywów finansowych	899,40	11 440,86
- koszty z wyceny	898,05	11 440,86
- strata ze zbycia	0,00	0,01
- odsetki i inne koszty	1,35	0,00
2 koszty ogólnego zarządu (koszty według rodzaju)	1 308,36	1 356,46
- amortyzacja, w tym:	458,36	460,24
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4,01	5,89
amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	454,35	454,35
- koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	378,05	388,68
wynagrodzenia	347,87	350,32
koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	30,18	38,35
koszty świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
- zużycie materiałów i energii	6,13	6,14
- usługi obce	282,00	257,69
- podatki i opłaty	130,84	184,76
- pozostałe koszty	52,98	58,94
Przychody z pozostałej działalności	420,34	441,58
Przychody z tytułu refaktur z tyt. m.in. podnajmu powierzchni biurowej	420,34	441,58
Koszty pozostałej działalności	56,04	67,11
Koszty poniesione z tyt. refaktur m.in. za podnajem powierzchni	56,04	67,11
Przychody finansowe	15,63	28,48
Przychody z tytułu odsetek bankowych	4,46	28,46
Różnice kursowe naliczone od wpłaconej kaucji	11,16	0,00
Inne	0,01	0,01

Koszty finansowe	47,75	47,03
Różnice kursowe naliczone od zobowiązania leasingowego	17,10	0,00
Odsetki z tytułu leasingu	19,94	37,08
Inne	10,71	9,95

Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło zaniechanie żadnego rodzaju działalności.

Koszty z tytułu programów pracowniczych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły koszty programów pracowniczych.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Z uwagi na niski stan zatrudnienia oraz młody wiek pracowników, Spółka nie tworzy rezerw na przyszłe świadczenia emerytalne.

2. Informacje dotyczące podatku dochodowego

Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	-159,38	-2 183,24
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-159,38	-2 183,24
- obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-159,38	-2 183,24
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	-159,38	-2 183,24
Efektywna stopa podatkowa (wartość podatku dochodowego z RZIS/zysk/strata przed opodatkowaniem)	9%	18%

Różnica pomiędzy efektywną stopą podatkową a stawką podatkową wynika z braku aktywowania w okresie straty podatkowej. Wartość nieaktywowanej straty podatkowej wynosi 1.870,61 tys. zł.

Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21,22	21,33
- wycena aktywów i zobowiązań finansowych wg wartości godziwej	14,00	4,99
- inne	7,22	16,35
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	3 574,90	3 734,39
- wycena posiadanych aktywów finansowych wg wartości godziwej	3 571,68	3 733,30
- inne	3,21	1,09

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	21,33	12,10
Zwiększenia/zmniejszenia odniesione na wynik finansowy, w tym:	-0,11	9,24
- wycena aktywów i zobowiązań finansowych wg wartości godziwej	9,01	-0,24
- rozwiązanie/wykorzystanie aktywa	-16,35	-6,88
- rezerwa na koszty przyszłego okresu	7,22	16,35
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu:	21,22	21,33

Aktywa na podatek odroczone nie są zagrożone. Spółka nie tworzy aktywa na podatek odroczone z tytułu straty podatkowej za lata poprzednie.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	3 734,39	5 908,40
Zwiększenia/zmniejszenia odniesione na wynik finansowy, w tym:	-159,50	-2 174,01
- wycena aktywów i zobowiązań finansowych wg wartości godziwej	-161,62	-2 173,76
- inne	2,12	-0,25
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu:	3 574,90	3 734,39

Spółka kompensuje aktywo i rezerwę na podatek odroczone z tytułu prawa do użytkowania aktywów oraz zobowiązania leasingowego.

Uzgodnienie wyniku finansowego brutto z wynikiem podatkowym

Wyszczególnienie	<i>w tys. zł</i>	
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-1 875,58	-12 440,16
Zysk/Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk/Strata brutto przed opodatkowaniem	-1 875,58	-12 440,16
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 473,52	12 065,72
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	11,16	1,24
Przychody podatkowe	0,00	0,00
Koszty podatkowe	561,29	520,43
Zysk podatkowy/Strata	-974,51	-896,10
Odliczenie strat podatkowych z lat ubiegłych	0,00	0,00
Dochód do opodatkowania	-974,51	-896,10

3. Informacje dotyczące zysku/straty przypadającego/przypadającej na jedną akcję

	<i>w tys. zł</i>	
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Zysk/Strata w okresie	-1 716,19	-10 256,91
Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	-1 716,19	-10 256,91

	<i>w sztukach</i>	
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Liczba występujących w okresie akcji zwykłych	17 000 000	17 000 000
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	17 000 000	17 000 000
Wpływ rozwodnienia:	x	x
<i>opcje na akcje</i>	x	x
<i>umarzalne akcje uprzywilejowane</i>	x	x
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	17 000 000	17 000 000

4. Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty

Spółka nie wypłacała i nie planuje wypłaty dywidendy.

5. Informacje dotyczące wartości niematerialnych

Spółka nie posiada pozycji wartość firmy oraz innych wartości niematerialnych.

6. Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie zostały nabyte ani zbyte rzeczowe aktywa trwałe. Nie nastąpiły także poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa brutto rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wyniosła łącznie 162,02 tys. zł, wartość umorzenia 162,02 tys. zł, z czego umorzenie w okresie wyniosło 4,01 tys. zł.

7. Informacje dotyczące aktywów finansowych

Aktywa finansowe długoterminowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	<i>w tys. zł</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	30 811,84	42 252,69
<u>Zmiany w ciągu okresu:</u>	<u>-850,61</u>	<u>-11 440,86</u>
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy w okresie sprawozdawczym	-850,61	-11 440,86
Stan na koniec okresu	29 961,22	30 811,84
W tym:		
<u>Papiery nienotowane na giełdzie</u>	<u>29 961,22</u>	<u>30 811,84</u>
<u>certyfikaty inwestycyjne CP Investment I FIZ</u>	<u>29 961,22</u>	<u>30 811,84</u>

Certyfikaty inwestycyjne wyceniane są na podstawie oficjalnych wycen publikowanych przez Fundusze co najmniej raz na kwartał. Wartość aktywów netto przypadających na certyfikat wynika przede wszystkim z wyceny akcji i udziałów spółek stanowiących lokaty Funduszy. Szczegółowy zakres ujawnień zgodnie z regulacjami MSSF 13 został zaprezentowany w punkcie 15 niniejszej części sprawozdania.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	<i>w tys. zł</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe - wpłacona kaucja z tyt. umowy najmu	0,00	133,43
Razem	0,00	133,43

Wpłacona kaucja z tytułu wynajmu biura na dzień 31 grudnia 2020 r. prezentowana jest jako aktywo krótkoterminowe.

Inwestycje w jednostki zależne (przeznaczone do sprzedaży)	<i>w tys. zł</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	2 031,30	2 031,30
Zmiana prezentacji inwestycji finansowych w sprawozdaniu	-2 031,30	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	2 031,30
W tym:		
<i>Papiery nienotowane na giełdzie</i>	<i>0,00</i>	<i>2 031,30</i>
<i>Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.</i>	<i>0,00</i>	<i>2 031,30</i>

Aktywa finansowe krótkoterminowe

Zgodnie z MSR 1.66 Spółka zakwalifikowała certyfikaty inwestycyjne CP Investment I FIZ do kategorii długoterminowych aktywów finansowych. Pozostałe posiadane certyfikaty inwestycyjne zakwalifikowano do pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych z uwagi na przeznaczenie ich do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	<i>w tys. zł</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	73,76	72,62
<u>Zmiany w ciągu okresu:</u>	<u>492,01</u>	<u>1,14</u>
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy w okresie sprawozdawczym	-47,44	1,24
Zwiększenia - nabycie	539,46	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,10
Stan na koniec okresu	565,78	73,76
W tym:		
<i>Papiery nienotowane na giełdzie</i>	<i>565,78</i>	<i>73,76</i>
<i>certyfikaty inwestycyjne CP FIZ</i>	<i>565,78</i>	<i>73,76</i>

Inwestycje w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone	<i>w tys. zł</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	0,00	0,00
<u>Zmiany w ciągu okresu:</u>	<u>2 031,30</u>	<u>0,00</u>
Zmiana prezentacji inwestycji finansowych w sprawozdaniu	2 031,30	0,00
Stan na koniec okresu	2 031,30	0,00
W tym:		
<i>Papiery nienotowane na giełdzie</i>	<i>2 031,30</i>	<i>0,00</i>
<i>Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.</i>	<i>2 031,30</i>	<i>0,00</i>

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	<i>w tys. zł</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Należności - wpłacona kaucja z tyt. umowy najmu	144,61	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	3,33	6,33
- z planowanym terminem spłaty - do 3 m-cy	3,33	6,33
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	0,00	0,00
Razem	147,94	6,33

W pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług” zawarta jest m. in. należność od jednostki powiązanej Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. z tytułu kosztów podnajmu biura w kwocie 3,33 tys. zł.

Dodatkowe ujawnienia dotyczące aktywów finansowych – stan na 31 grudnia 2020 r.

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych papierów	Cena nabycia w tys. zł	Wartość bilansowa w tys. zł	Procent posiadanego kapitału/udział w ogólnej liczbie głosów
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Certyfikaty inwestycyjne CP Investment I FIZ	111 629	11 162,90	29 961,22	100,0%
Certyfikaty inwestycyjne CP FIZ Subfundusz CP Absolute Return	1 000	100,00	71,80	0,9%
Certyfikaty inwestycyjne CP FIZ subfundusz CP Private Equity	6 000	539,46	493,98	2,2%

Inwestycje w jednostki zależne (przeznaczone do sprzedaży)

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.	10 997 000	2 031,30	2 031,30	100%
---	------------	----------	----------	------

8. Informacje dotyczące utraty wartości aktywów

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 31.12.2020 r. przeglądu posiadanych aktywów finansowych, aby zapewnić, że aktywa wykazywane są w wartości nieprzekraczającej ich wartości odzyskiwalnej. W opinii Zarządu Capital Partners S.A. na dzień 31.12.2020 r. nie nastąpiła utrata wartości posiadanych aktywów finansowych.

9. Informacje dotyczące innych składników aktywów obrotowych

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
Rozliczenia międzyokresowe	25,32	23,37
- czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
ubezpieczenia	25,32	23,37
pozostałe	24,56	22,67
	0,77	0,69
Inne aktywa obrotowe	0,00	0,00
Razem	25,32	23,37

10. Informacje dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	914,77	0,97
Lokaty krótkoterminowe	0,00	2 350,55
	914,77	2 351,52
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu:</i>		
- zgromadzone na rachunku VAT	0,00	0,00
	0,00	0,00
Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji na koniec okresu:		
Środki pieniężne w banku i w kasie	914,77	0,97
Lokaty krótkoterminowe	0,00	2 350,55
	914,77	2 351,52

11. Informacje dotyczące elementów kapitału własnego

Kapitał podstawowy - kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.700 tys. zł i dzieli się na 17.000.000 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych w seriach A - 500.000 akcji, B - 1.800.000 akcji, C - 9.200.000 akcji, D - 520.000 akcji, E - 4.980.000 akcji. Wszystkie akcje Spółki są w pełni opłacone.

W dniu 12 sierpnia 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 17.000 tys. zł do 1.700 tys. zł, to jest o kwotę 15.300 tys. zł. Obniżenie zostało dokonane poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z kwoty 1,00 zł do kwoty 0,10 zł. Kwotę obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 15.300 tys. zł przeznaczono w całości na wyrównanie poniesionych przez Spółkę w latach 2019 i 2018 strat. Dodatkowo postanowiono o pokryciu niewyrównanej części straty za 2018 r. z kapitału zapasowego, w tym z nadwyżki osiągniętej przy emisji powyżej ich wartości nominalnej (agio).

Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	w tys. zł			
	Kapitał zapasowy utworzony zgodnie z uchwałami WZ	Kapitał z programu motywacyjnego	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Razem zyski zatrzymane
Na dzień 01 stycznia 2019 r.	4 822,68	106,38	1 092,32	6 021,37
Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	-12 156,49	-12 156,49
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	4 822,68	106,38	-11 064,17	-6 135,11
Pokrycie straty za 2019 r. oraz częściowo za 2018 r. z obniżenia kapitału zakładowego	0,00	0,00	5 043,09	5 043,09
Pokrycie części straty z 2018 r. z agio	0,00	0,00	7 007,96	7 007,96
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	4 822,68	106,38	986,88	5 915,93

Kapitał rezerwowy w kwocie 24.000 tys. zł został utworzony w dniu 20 maja 2009 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na skup akcji własnych. W dniu 24 kwietnia 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Spółkę do nabycia akcji własnych Spółki oraz określiło warunki przeprowadzenia skupu.

Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd proponuje, aby poniesioną w okresie sprawozdawczym stratę w kwocie 1.716,19 tys. zł. pokryć z kapitału zapasowego.

12. Informacje dotyczące zobowiązań finansowych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania z tytułu leasingu opisanymi w punkcie 17 niniejszej informacji.

Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych:

W okresie sprawozdawczym Spółka nie emitowała obligacji, nie dokonywała także wykupu oraz spłat dłużnych papierów wartościowych.

13. Informacje dotyczące zobowiązań handlowych

Zobowiązania handlowe	<i>w tys. zł</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z terminem wymagalności:		
- do 3 m-cy	1,00	3,61
Razem	1,00	3,61

14. Informacja dotycząca pozostałych zobowiązań i rezerw krótkoterminowych

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	<i>w tys. zł</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	6,90	6,78
Zobowiązania z tytułu podatków	2,82	2,79
Razem	9,72	9,57

Rezerwy krótkoterminowe	<i>w tys. zł</i>	
	Koszty okresu poprzedniego	Ogółem
Na dzień 01 stycznia 2019 r.	36,18	36,18
Utworzone w okresie	86,03	86,03
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-36,18	-36,18
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	86,03	86,03
Utworzone w okresie	38,20	38,20
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-86,03	-86,03
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	38,20	38,20

Rezerwy na koszty restrukturyzacji nie wystąpiły.

15. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych

Pozycje bilansowe	<i>w tys. zł</i>			
	Klasy instrumentów finansowych - 31.12.2020 r.			Ogółem
	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	
Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	30 527,00	30 527,00
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	3,33	0,00	0,00	3,33
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	144,61	0,00	0,00	144,61
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00	914,77	914,77
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-1,00	0,00	0,00	-1,00
Zobowiązania finansowe (z tyt. leasingu)	-371,17	0,00	0,00	-371,17
Razem	-224,23	0,00	31 441,77	31 217,54

Pozycje bilansowe	<i>w tys. zł</i>			
	Klasy instrumentów finansowych - 31.12.2019 r.			Ogółem
	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	
Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	30 885,60	30 885,60
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	6,33	0,00	0,00	6,33
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	133,43	0,00	0,00	133,43
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00	2 351,52	2 351,52
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-3,61	0,00	0,00	-3,61
Zobowiązania finansowe (z tyt. leasingu)	-688,88	0,00	0,00	-688,88
Razem	-552,73	0,00	33 237,12	32 684,39

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych

Klasy instrumentów finansowych	31.12.2020		31.12.2019	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Wycena według zamortyzowanego kosztu	147,94	147,94	139,76	139,76
Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	31 441,77	31 441,77	33 237,12	33 237,12
Suma aktywów finansowych	31 589,71	31 589,71	33 376,88	33 376,88
Wycena według zamortyzowanego kosztu	372,17	372,17	692,49	692,49
Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma zobowiązań finansowych	372,17	372,17	692,49	692,49

Certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ich wartość podawana jest na podstawie oficjalnych wycen publikowanych przez Fundusze co najmniej raz na kwartał. Wartość aktywów netto przypadających na certyfikat wynika przede wszystkim z wyceny akcji i udziałów spółek stanowiących lokaty Funduszy.

Dodatkowe ujawnienia dotyczące wartości godziwej instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy: Poziom 1 - ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań, Poziom 2 - dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach), Poziom 3 - dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Posiadane przez Spółkę certyfikaty inwestycyjne klasyfikują się w ww. hierarchii do Poziomu 2. W 2020 roku oraz w porównywalnym okresie 2019 roku nie wystąpiły transfery instrumentów wycenianych w wartości godziwej w hierarchii wartości godziwej. Nie nastąpiły również zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych, ani zmiany warunków prowadzenia działalności gospodarczej, które mogłyby mieć wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego spółka dominująca nie dokonywała zmian metod wyceny posiadanych instrumentów finansowych.

pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.2020-31.12.2020	w tys. zł			
	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-19,94	0,00	0,00	-19,94
Zyski /Straty z tytułu różnic kursowych	-5,94	0,00	0,00	-5,94
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	0,00	0,00	-899,40	-899,40
Ogółem (zysk/strata netto)	-25,87	0,00	-899,40	-925,27

01.01.2019-31.12.2019	w tys. zł			
	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-37,08	0,00	0,00	-37,08
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	0,00	0,00	-11 439,63	-11 439,63
Ogółem (zysk/strata netto)	-37,08	0,00	-11 439,63	-11 476,71

Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

Zgodnie z zapisami MSSF7 Spółka przeanalizowała ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Wszystkie ryzyka na które narażona jest Spółka zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu z działalności. Spółka ustaliła zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Capital Partners, które mają się przyczynić do poprawy wszystkich obszarów zarządzania oraz ograniczenia ewentualnych negatywnych skutków zdarzeń do akceptowalnego poziomu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa Capital Partners nie istnieje.

W obszarze ryzyka związanego z instrumentami finansowymi Spółka może być narażona na:

- ryzyko rynkowe (ryzyko cen instrumentów finansowych, ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe);
- ryzyko płynności (ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów);
- ryzyko kredytowe.

Ryzyko rynkowe – ryzyko cen aktywów finansowych

Ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w wyniku zmiany cen aktywów finansowych. Działalność Grupy Kapitałowej, w szczególności w segmencie zarządzania funduszami jest silnie powiązana z rynkiem kapitałowym. Zdecydowaną większość aktywów finansowych posiadanych przez Podmiot dominujący stanowią certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych na dzień 31 grudnia 2020 r. przez jednostkę zależną. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego ww. fundusze zarządzane są przez Opoka TFI S.A. Pogorszenie ogólnej koniunktury na rynkach kapitałowych może w konsekwencji spowodować spadek cen notowanych instrumentów finansowych posiadanych przez Podmiot dominujący lub przez fundusze, których certyfikaty posiada Podmiot dominujący. Konsekwencją takiego pogorszenia jest bardzo często również zmniejszenie wycen w przypadku nienotowanych instrumentów finansowych. Podmiot dominujący zasadniczo wszystkie swoje posiadane aktywa finansowe wycenia po wartości godziwej przez wynik finansowy, co oznacza, że ewentualne negatywne zmiany cen aktywów finansowych w danym okresie bezpośrednio negatywnie wpływają na osiągnięte w tym okresie wyniki finansowe.

Ryzyko rynkowe – ryzyko stóp procentowych

Spółka nie dokonywała analizy wrażliwości dla tego rodzaju ryzyka, ponieważ stopień narażenia na nie Spółki jest obecnie niewielki.

Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

Spółka nie dokonywała analizy wrażliwości dla tego rodzaju ryzyka, ponieważ stopień narażenia na nie Spółki jest obecnie niewielki.

Ryzyko płynności - ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów

Spółka jest narażona na ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań wynikające z rozbieżności w wysokości i czasie przepływów finansowych wynikających z zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań. Spółka ulokowała swoje wolne środki pieniężne przede wszystkim w długoterminowych aktywach finansowych, które ze względu na swój charakter są aktywami o ograniczonej płynności. Zdecydowanie największą pozycję stanowią obecnie certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych, którymi do 14 stycznia 2021 r. zarządzała jednostka zależna (aktualnie Opoka TFI S.A.). Te same ograniczenia dotyczą niepublicznych instrumentów kapitałowych i dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa. W przypadku konieczności pilnego zapewnienia wolnych środków pieniężnych może zaistnieć sytuacja, w której nie będzie możliwe ich pozyskanie ze względu na ograniczenia w płynności posiadanych aktywów finansowych albo ich pozyskanie będzie wiązało się z koniecznością zaakceptowania cen znacząco odbiegających od możliwych do uzyskania na aktywnym rynku. W celu ograniczenia ww. ryzyka Spółka na bieżąco monitoruje wielkości aktywów płynnych oraz bieżących i planowanych w perspektywie co najmniej jednego kwartału zobowiązań. W przypadku identyfikacji zagrożeń, które mogą spowodować istotne pogorszenie płynności, Spółka niezwłocznie rozpocznie działania w celu zapewnienia możliwości spłaty wszystkich zobowiązań w umownych terminach zapadalności.

Poniżej zaprezentowano kontraktowe terminy zapadalności zobowiązań finansowych:

31.12.2020	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	w tys. zł				
			Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe:							
- zobowiązania handlowe	1,00	-1,00	-1,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zobowiązanie z tytułu leasingu	371,17	-371,17	-371,17	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	372,17	-372,17	-372,17	0,00	0,00	0,00	0,00

31.12.2019	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	w tys. zł				
			Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe:							
- zobowiązania handlowe	3,61	-3,61	-3,61	0,00	0,00	0,00	0,00
- zobowiązanie z tytułu leasingu	688,88	-688,88	-225,37	-229,95	-233,56	0,00	0,00
Razem	692,49	-692,49	-228,98	-229,95	-233,56	0,00	0,00

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako niewykonanie zobowiązań przez kontrahenta, w szczególności przez emitenta dłużnych instrumentów finansowych. Zmniejszenie lub brak zdolności do regulowania swoich zobowiązań kontrahentów Spółki może spowodować straty finansowe w związku z posiadaniem przez Spółkę dłużnych instrumentów wyemitowanych przez nich. W mniejszym stopniu ryzyko niewywiązania się ze swoich zobowiązań dotyczy działalności doradczej. W okresie sprawozdawczym Spółka nie osiągnęła przychodów z tego tytułu. Nie można również wykluczyć, że banki, w których Spółka deponuje wolne środki pieniężne nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Spółka na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów, przez co narażenie jej na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne. Obecnie Spółka nie posiada dłużnych instrumentów finansowych. W przypadku zamiaru nabycia takich instrumentów Spółka będzie dążyła do wprowadzenia stosownych zabezpieczeń spłaty zobowiązań z tytułu wyemitowanych instrumentów dłużnych oraz na bieżąco będzie monitorowała sytuację gospodarczą emitenta takich instrumentów. W zakresie wolnych środków pieniężnych Spółka korzysta z krótkoterminowych lokat bankowych jedynie w wiarygodnych instytucjach finansowych. Ryzyko kredytowe związane z certyfikatami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zamkniętych było monitorowane przez organ tych funduszy, czyli jednostkę zależną. W zakresie ryzyka kredytowego fundusze podlegają zarówno ograniczeniom przewidzianym w ogólnie obowiązujących przepisach, jak i odpowiednim limitom przewidzianym w statutach i regulacjach wewnętrznych.

Maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej posiadanych instrumentów i na datę bilansową wyniosła odpowiednio:

Wartość bilansowa	31.12.2020	31.12.2019	<i>w tys. zł</i>
Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	147,94	139,76	
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00	
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31 441,77	33 237,12	
Razem	31 589,71	33 376,88	

Klasyfikacja aktywów finansowych według długości okresu przeterminowania, przedstawia się następująco:

Należności handlowe	31.12.2020		31.12.2019		<i>w tys. zł</i>
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	
Bez przeterminowania	147,94	0,00	6,33	0,00	
Przeterminowane 0 - 30 dni	0,00	0,00	0,00	0,00	
Przeterminowane 31 - 120 dni	0,00	0,00	0,00	0,00	
Przeterminowanie 121 - 365 dni	0,00	0,00	0,00	0,00	
Przeterminowane powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00	0,00	
Razem	147,94	0,00	6,33	0,00	

Zarządzanie kapitałem

Długoterminowym celem Spółki jest maksymalizacja wzrostu wartości posiadanych aktywów finansowych. W związku z tym, że zdecydowaną większość aktywów finansowych stanowią certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych wielkość i czas środków pieniężnych uzyskanych z tytułu umorzenia tych certyfikatów uzależniona jest przede wszystkim od sprzedaży udziałów i akcji stanowiących składniki lokat tych funduszy. Zamiarem Spółki jest utrzymywanie posiadanych certyfikatów inwestycyjnych do czasu zakończenia swoich inwestycji przez poszczególne fundusze. W przypadku umorzenia certyfikatów inwestycyjnych, skutkujących pozyskaniem znacznych środków pieniężnych Spółka, działając na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, dokona wypłaty dywidendy lub przeprowadzi skup akcji własnych w celu umorzenia. Dotychczas Spółka nie wypłacała dywidendy. Nie została też ogłoszona polityka w zakresie dywidendy.

16. Przychody z umów z klientami

W okresie sprawozdawczym Spółka realizowała jedynie umowy podnajmu lokalu, traktując je jako działalność pomocniczą. Klientami była spółka zależna oraz jeden podmiot spoza Grupy Kapitałowej. Spółka nie osiągnęła przychodów z działalności doradczej.

Podpisane umowy podnajmu regulują szczegółowe zasady współpracy. W stosunku do podmiotów powiązanych wszystkie koszty są odpowiednio refakturowane. Wartość przychodów z tytułu refakturowania w okresie sprawozdawczym wynosiła 420,14 tys. zł. Ustalone terminy płatności pozwalają na prawidłowe przepływy pieniężne. Płatności są regulowane na bieżąco. Saldo z tytułu umów z klientami - należności na dzień 01 stycznia 2020 r. wynosiło 2,90 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 r. – 3,33 tys. zł. Nie występują inne aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami. Nie występują straty z tytułu utraty wartości umów z klientami wynikające z MSSF9. Nie występują niespełnione zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego.

17. Leasing

Od 1 stycznia 2019r. Spółka ujawnia umowę najmu dotyczącą powierzchni biurowej przy ul. Królewskiej w Warszawie jako umowę zawierającą leasing. W umowie określony jest okres trwania do 30 czerwca 2021 r., brak jest zapisu o możliwości jej przedłużenia. Spółka rozpoznała na dzień 1 stycznia 2019 r. aktyw o tytułu prawa do użytkowania w ramach ww. umowy oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 1.163,05 tys. zł. Przy wycenie przyjęto dyskonto w wysokości 4,2%, na które składa się przyjęte oprocentowanie 3 letnich obligacji skarbowych - 2,2% oraz premia za ryzyko - 2%. W trakcie 2019 r. w związku ze zmianą w umowie najmu ww. kwota została zaktualizowana do kwoty 1.135,88 tys. zł. Na dzień bilansowy wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyniosła 227,18 tys. zł. Wartość zobowiązania z tytułu leasingu została zaprezentowana w pozycji krótkoterminowe w kwocie 371,17 tys. zł. Wartość ujętych w okresie sprawozdawczym odpisów amortyzacyjnych od aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosła 454,35 tys. zł, natomiast koszt odsetek dotyczących zobowiązań leasingowych wyniósł 37,08 tys. zł. Przychody z podnajmu składników aktywów objętych umową leasingu w okresie sprawozdawczym wyniosły 420,14 tys. zł.

DANE UZUPEŁNIAJĄCE

1. Informacje o zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka zatrudniała trzy osoby (pracownicy umysłowi) na podstawie umowy o pracę. Przeciętne wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 2,31 tys. zł netto. Ponadto Spółka na stałe korzysta z usług jednego podmiotu zewnętrznego na mocy zawartej umowy o współpracę.

2. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W roku 2020 Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej wypłacone zostało łączne wynagrodzenie w kwocie netto 298,81 tys. zł (*w tym 76,84 tys. zł od podmiotu powiązanego*):

- Paweł Bala	- 171,37 tys. zł (<i>w tym od podmiotu powiązanego 45,36 tys. zł</i>)
- Jacek Jaszczołt	- 35,83 tys. zł (<i>w tym od podmiotu powiązanego 17,92 tys. zł</i>)
- Sławomir Gajewski	- 20,10 tys. zł
- Zbigniew Kuliński	- 13,56 tys. zł
- Katarzyna Perzak-Shultz	- 35,83 tys. zł (<i>w tym od podmiotu powiązanego 13,56 tys. zł</i>)
- Marcin Rulnicki	- 22,11 tys. zł.

3. Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły wymienione wyżej transakcje, poza opisanymi w punkcie 7 poniżej.

4. Informacje o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu za bieżący okres - nie wystąpiły.

5. Informacje dotyczące zdarzeń następujących po dniu bilansowym – ujawnienie dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży

W dniu 17 lutego 2021 r., w wykonaniu warunkowej umowy sprzedaży z 29 czerwca 2020 r., zmienionej aneksem z dnia 17 lutego 2021 r., Spółka przeniosła na rzecz PRA Group Polska Sub-Holding sp. z o.o. 10.997.000 akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A., które stanowią 100% kapitału zakładowego i uprawniają do 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu za łączną cenę w wysokości 6.606 tys. złotych. Zgodnie z zawartą umową powyższa cena może zostać powiększona o nie więcej niż 800 tys. złotych, jeżeli w okresie do 31 grudnia 2022 roku Towarzystwo osiągnie określone cele biznesowe. Umowa zawiera również standardowe postanowienia w zakresie odpowiedzialności Spółki, których skutkiem może być obniżenie ceny sprzedaży. W ramach powyższych aktywów nie miało miejsca przeszacowanie ich wartości do wartości godziwej odnoszone na wynik finansowy.

6. Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w inwestycjach Spółki w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone. Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka posiadała jedną spółkę zależną Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Ww. inwestycja ujmowana jest w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w według ceny nabycia. W wyniku realizacji opisanej w punkcie 5 umowy sprzedaży 100% akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie posiada jednostek zależnych.

Jednostek współzależnych i stowarzyszonych Spółka nie posiada. Połączenia jednostek gospodarczych po dacie bilansowej nie wystąpiły. Nie wystąpiły także korekty dotyczące połączeń jednostek gospodarczych.

7. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Przychody		
- Jednostki zależne :	420,14	440,14
<i>TFI Capital Partners S.A. (refaktury-podnajem lokalu i koszty eksploatacyjne)</i>	420,14	440,14
Razem	420,14	440,14
Zakupy usług		
Razem	0,00	0,00
Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług		
<u>Należności:</u>	<u>3,33</u>	<u>2,90</u>
- Jednostki zależne:	3,33	2,90
<i>TFI Capital Partners S.A.</i>	3,33	2,90
<u>Zobowiązania:</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
- Jednostki zależne:	0,00	0,00
Salda innych rozrachunków na dzień bilansowy		
<u>Należności:</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<u>Zobowiązania:</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej	126,01	124,48
- Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji	100,10	99,01
- Członkowie Zarządu z tytułu umowy o pracę	25,90	25,47
Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm	0,00	0,00
Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
Inne transakcje z Członkami Zarządu i innymi kluczowymi członkami kadry kierowniczej oraz członkami ich rodzin	0,00	0,00

Powyższe kwoty są wartościami netto.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według normalnych cen rynkowych (refaktury poniesionych kosztów). Zobowiązania/należności na dzień 31 grudnia 2020 r. są niezabezpieczone, nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Na dzień 31 grudnia 2020 r. żadna z należności od jednostek powiązanych nie była zaliczana do kategorii zagrożonych niewypłacalnością.

8. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W latach 2019-2020 Spółka korzystała z usług biegłego rewidenta jedynie w zakresie przeglądu i badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Wynagrodzenie firm audytorskich z tego tytułu za rok 2020 wynosi 48,00 tys. zł. Szczegółowa informacja odnośnie podmiotu uprawnionego została ujawniona w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w pkt. 30.

9. Informacje dotyczące niepewności szacunków

Sporządzone sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR i MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki, które są na bieżąco weryfikowane opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana.

Informacje na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały ujawnione w następujących punktach sprawozdania:

- punkt 7 i 15 not objaśniających - informacje dotyczące aktywów finansowych, a w szczególności wycena certyfikatów inwestycyjnych. Certyfikaty inwestycyjne wyceniane są na podstawie oficjalnych wycen publikowanych przez Fundusze co najmniej raz na kwartał. Wartość aktywów netto przypadających na certyfikat wynika przede wszystkim z wyceny akcji i udziałów spółek stanowiących lokaty Funduszy, które są wyceniane do wartości godziwej;
- punkt 2 not objaśniających - informacje dotyczące podatku dochodowego. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Spółka szacuje także rezerwę z tytułu podatku odroczonego związaną z wyceny posiadanych aktywów finansowych wg wartości godziwej;

- punkt 17 not objaśniających – informacja o leasingu. Spółka rozpoznała aktywo z tytułu użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu wykorzystując przy wycenie dyskonto, na które składa się oprocentowanie obligacji skarbowych oraz premia za ryzyko.

10. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany dotyczące zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych. W Spółce występuje jedno aktywo warunkowe oraz ściśle z nim związane zobowiązanie warunkowe rozpoznane w 2017 r. Aktywem warunkowym jest roszczenie dochodzone na drodze sądowej od SGB-Bank S.A. i Polnord S.A. z tytułu naprawienia szkody poniesionej przez Spółkę na skutek braku wezwania na akcje spółki KB Dom S.A. Zobowiązaniem warunkowym jest natomiast kwota rozliczenia opcji, wystawionej między innymi celem zminimalizowania ryzyka konieczności finansowania ww. postępowania sądowego. Opcja przewiduje rozliczenie pieniężne wyłącznie w przypadku uzyskania przez Spółkę zasądzonych płatności, którego wysokość jest zależna od zasądzonej i otrzymanej kwoty. Pomimo podania w pozwie konkretnej kwoty roszczenia, z uwagi na niepewność co do wyniku postępowania sądowego, Spółka nie jest w stanie wiarygodnie oszacować prawdopodobieństwa uzyskania przychodu z tego tytułu, jego wartości oraz czasu kiedy to nastąpi. Szczegóły dotyczące pozwu oraz opcji zostały ujawnione w pkt. 8 Sprawozdania Zarządu z działalności.

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

W okresie sprawozdawczym Spółka działała w jednym segmencie działalności.

12. Informacje dotyczące sezonowości i cykliczności działalności

W okresie sprawozdawczym działalność Spółki nie była sezonowa i cykliczna.

13. Informacje dotyczące pozycji pozabilansowych - nie wystąpiły.

14. Informacje pozostałe:

- Spółka nie zmieniła formy prawnej własności.
- Na Spółce nie spoczywały w okresie sprawozdawczym oraz w poprzednich latach jakiegokolwiek zewnętrzne wymogi kapitałowe.
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zostało skorygowane wskaźnikiem inflacji, gdyż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu trzech lat nie osiągnęła 100%.
- Rozliczenia z tytułu spraw sądowych nie wystąpiły.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Beata Cymer-Zabielska – Główna księgowa

Podpisy Członków Zarządu

Paweł Bala – Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2021 roku