

CAPITAL PARTNERS

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPA KAPITAŁOWA CAPITAL PARTNERS

ZA OKRES 01.01.2020 - 31.12.2020

Spis treści:

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

Capital Partners S.A. z siedzibą przy ul. Królewskiej 16 w Warszawie, 00-103 Warszawa,
wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000110394, NIP: 527-23-72-698, REGON: 015152014
z kapitałem zakładowym w wysokości 1.700.000,00 zł. w całości opłaconym i Zarządzie w składzie:
Paweł Bala – Prezes Zarządu
tel. +48 (22) 330-68-80, fax +48 (22) 330-68-81

I. SKONSOLIDOWANE 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>	<i>0,00</i>	<i>1,24</i>
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Koszty działalności podstawowej, w tym:	2 207,76	12 797,32
<i>koszty z aktywów finansowych</i>	<i>899,40</i>	<i>11 440,86</i>
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	<i>1 308,36</i>	<i>1 356,46</i>
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-2 207,76	-12 796,08
Przychody z pozostałej działalności	0,19	1,44
Koszty pozostałej działalności	56,04	67,11
Przychody finansowe	15,63	28,48
Koszty finansowe	47,75	47,03
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-2 295,73	-12 880,30
Podatek dochodowy, w tym:	-159,38	-2 183,24
<i>- część bieżąca</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>- część odroczone</i>	<i>-159,38</i>	<i>-2 183,24</i>
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-2 136,35	-10 697,06
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	219,40	413,38
Zysk/Strata netto okresu	-1 916,94	-10 283,66
Zysk/Strata okresu przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	-1 916,94	-10 283,66
Zysk/Strata przypadająca na udziały niesprawujące kontroli	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)	17 000 000	17 000 000
Podstawowy	-0,11	-0,60
z działalności kontynuowanej	-0,13	-0,63
z działalności zaniechanej	0,01	0,02
Rozwodniony	-0,11	-0,60
z działalności kontynuowanej	-0,13	-0,63
z działalności zaniechanej	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

NOTY 1, 2

II. SKONSOLIDOWANE 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	-1 916,94	-10 283,66
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego	-1 916,94	-10 283,66
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej	-1 916,94	-10 283,66
Całkowity dochód przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00
Całkowity dochód netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej:		
z działalności kontynuowanej	-2 136,35	-10 697,06
z działalności zaniechanej	219,40	413,38

III. SKONSOLIDOWANY BILANS/SPRAWOZDANIE SYTUACJI FINANSOWEJ

	<i>nota</i>	31.12.2020	31.12.2019
			<i>w tys. zł</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)		30 209,62	31 652,14
Rzeczowe aktywa trwałe	6	0,00	4,01
Aktywa finansowe, w tym:	7	29 961,22	30 945,27
<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
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	18	227,18	681,53
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	21,22	21,33
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 650,48	2 452,08
Aktywa finansowe, w tym:	7	710,39	77,19
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		565,78	73,76
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>		144,61	3,43
Inne składniki aktywów obrotowych	8	25,32	23,37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	914,77	2 351,52
Aktywa grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży, w tym:	16	4 193,94	3 436,34
<i>wartość firmy</i>	5	294,36	294,36
Suma aktywów		36 054,04	37 540,56
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom spółki dominującej		30 969,56	32 886,50
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	7 186,50	-4 837,80
Zysk/Strata okresu	3	-1 916,94	-10 283,66
Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli		0,00	0,00
Kapitał własny ogółem		30 969,56	32 886,50
Zobowiązania długoterminowe		3 574,90	3 967,96
Zobowiązanie z tytułu leasingu	18	0,00	233,57
Rezerwy na podatek odroczonego	2	3 574,90	3 734,39
Zobowiązania krótkoterminowe		420,10	554,54
Zobowiązanie z tytułu leasingu	18	371,17	455,31
Zobowiązania handlowe	13	1,00	3,61
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	14	47,92	95,61
Zobowiązania grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	16	1 089,48	131,57
Suma pasywów		36 054,04	37 540,56
Wartość księgowa w zł		30 969 560,00	32 886 500,00
Liczba akcji (szt.)		17 000 000	17 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,82	1,93

IV. SKONSOLIDOWANE 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	-2 083,30	-12 463,75
II. Korekty o pozycje	1 634,11	11 944,07
Amortyzacja	472,09	486,02
Różnice kursowe	17,10	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3,05	-13,52
Zysk/Strata z tytułu aktywów finansowych	898,05	11 439,63
Zmiana stanu należności netto	-665,37	106,09
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	933,80	-145,04
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	16,11	23,33
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-40,72	44,83
Inne korekty	0,00	2,73
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-449,21	-519,68
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	3,75
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	3,66
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	3,75
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	16,89	50,60
Inne wpływy finansowe	16,89	50,60
II. Wydatki	354,74	484,08
Płatności leasingowe związane z kwotą kapitału zobowiązania z tyt. leasingu	354,74	484,08
- w tym płatności z tyt. odsetek	19,94	37,08
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-337,85	-433,48
D. Przepływy pieniężne netto	-1 326,52	-949,41
w tym z działalności zaniechanej	110,24	-98,55
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	-1 326,52	-949,41
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 704,99	5 654,40
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu łącznie z działalnością kontynuowanej i zaniechanej	3 378,47	4 704,99
w tym z działalności zaniechanej	2 463,70	2 353,46

Rozbieżności pomiędzy bilansową zmianą należności i zobowiązań a wartościami prezentowanymi w ww. sprawozdaniu wynikają z prezentacji w bilansie aktywów i zobowiązań grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży.

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł					
Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
na dzień 01 stycznia 2020 r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	-4 837,80	-10 283,66	32 886,50
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 916,94	-1 916,94
Obniżenie kapitału zakładowego na wyrównanie straty za 2019 r. i częściowo za 2018 r.	-15 300,00	0,00	0,00	5 016,34	10 283,66	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	7 186,50	-1 916,94	30 969,56
na dzień 01 stycznia 2019 r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	7 101,30	-11 939,11	43 170,16
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	-11 939,11	11 939,11	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-10 283,66	-10 283,66
na dzień 31 grudnia 2019 r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	-4 837,80	-10 283,66	32 886,50

VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INFORMACJE OGÓLNE

Opis Grupy Kapitałowej Capital Partners

W okresie sprawozdawczym w skład Grupy Kapitałowej Capital Partners wchodziła Spółka dominująca Capital Partners S.A. oraz spółka zależna Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. W dniu 29 czerwca 2020 r. Spółka dominująca zawarła warunkową umowę sprzedaży 100% akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. na rzecz PRA Group Polska Sub-Holding sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z MSSF 5 dotychczasowa działalność Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. prezentowana jest jako działalność zaniechana. W dniu 17 lutego 2021 r. ww. umowa została wykonana. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa Capital Partners nie istnieje.

Spółka dominująca

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 (00-103) przy ul. Królewskiej 16. Spółce nadano numer statystyczny REGON 015152014 oraz numer identyfikacji podatkowej 5272372698. Zgodnie ze statutem przedmiotem działalności Spółki dominującej 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).

Spółka zależna

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. z siedzibą w Warszawie (00-103) przy ul. Królewskiej 16, w której Capital Partners S.A. posiada 100% w kapitale zakładowym i 100% w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) w dniu 13.06.2006 r. pod numerem 0000258883, nadano jej numer statystyczny REGON 140606412 oraz numer identyfikacji podatkowej 7010027837. Przedmiotem działalności spółki zależnej zgodnie ze Statutem jest działalność związana z zarządzaniem funduszami.

Wykaz spółek stowarzyszonych:

Na dzień bilansowy Spółka dominująca nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

Wykaz spółek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. – metoda pełna.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca zawarła warunkową umowę sprzedaży 100% akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. na rzecz PRA Group Polska Sub-Holding sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z MSSF 5 dotychczasowa działalność Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. prezentowana jest jako działalność zaniechana.

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania Spółki dominującej oraz spółki zależnej jest nieoznaczony.

Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Capital Partners 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. W związku z podpisaniem warunkowej umowy sprzedaży 100% akcji spółki zależnej dane porównywalne niniejszego sprawozdania zostały zgodnie z zapisami MSSF5.34 odpowiednio przekształcone. Rokiem obrachunkowym dla wszystkich spółek Grupy jest rok kalendarzowy.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej. 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, Katarzyna Perzak-Shultz - Członek Rady Nadzorczej, Marcin Rulnicki - Członek Rady Nadzorczej, Zbigniew Kuliński - Członek Rady Nadzorczej.

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. W związku z podpisaniem w dniu 17 lutego 2021 r. aneksu do warunkowej umowy sprzedaży wszystkich akcji spółki zależnej z 29 czerwca 2020 r. oraz jej wykonaniem, Grupa Kapitałowa Capital Partners 17 lutego 2021 r. przestała istnieć w dotychczasowym kształcie.

Wyceny ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym uwzględniają wartość odzyskiwalną aktywów dostępnych do sprzedaży.

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 r. 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi spółki z Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską. W ocenie Zarządu Spółki dominującej nie będą one miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Informacje uzupełniające

Ujawnienia niewystępujące w Grupie są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym pomijane. Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe metody wyceny. Na potrzeby konsolidacji sprawozdanie spółki zależnej zostało odpowiednio przekształcone.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPITAL PARTNERS

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.
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	-2 295,73	-12 880,30	-513,10	-2 994,17
Zysk/Strata netto okresu	-1 916,94	-10 283,66	-428,44	-2 390,55
Całkowite dochody netto	-1 916,94	-10 283,66	-428,44	-2 390,55
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-449,21	-519,68	-100,40	-120,81
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-539,46	3,75	-120,57	0,87
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-337,85	-433,48	-75,51	-100,77
Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-1 326,52	-949,41	-296,48	-220,70
Zysk/Strata netto i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,11	-0,60	-0,03	-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	31 652,14	6 546,25	7 432,70
Aktywa obrotowe	1 650,48	2 452,08	357,65	575,81
Aktywa razem	36 054,04	37 540,56	7 812,70	8 815,44
Zobowiązania długoterminowe	3 574,90	3 967,96	774,66	931,77
Zobowiązania krótkoterminowe	420,10	554,54	91,03	130,22
Kapitał własny	30 969,56	32 886,50	6 710,92	7 722,55
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 rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,82	1,93	0,39	0,45

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 Grupy Kapitałowej 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 Grupę Kapitałową 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, Grupa 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. Grupa Kapitałowa 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 Grupę 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 Grupa 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 01 stycznia 2019 r. rozliczanie umów leasingowych w Grupie Kapitałowej następuje zgodnie z MSSF 16 „Leasing”. Na początku umowy Grupa 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 Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. W dacie rozpoczęcia Grupa 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 Grupa, 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 bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę z związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.
4. Grupa 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 Grupie 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 Grupa z tej opcji skorzysta) oraz kary pieniężne za wypowiedzenie umowy (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Grupa skorzysta z tej opcji).
6. W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszane jest o dokonane spłaty i korygowane o naliczone odsetki.
7. Grupa Kapitałowa 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.

Zasady konsolidacji

§ 9

1. W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe jednostki oraz jednostek kontrolowanych,
2. Jednostka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonała inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy jednocześnie:
 - sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonała inwestycji (posiada znaczące prawa umożliwiające bieżące kierowanie istotnymi działaniami jednostki; operacyjnymi i finansowymi lub inne w zależności od celu i modelu jednostki, w której posiada te prawa), z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonała inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz
 - posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonała inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

3. Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe, stosując jednolite zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

§ 10

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje pełne dane finansowe spółki Capital Partners S.A. oraz spółek będących pod jego kontrolą.
2. Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej.
3. Kwotę nadwyżki sumy przekazanej zapłaty wycenianej co do zasady według wartości godziwej na dzień przejęcia oraz kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z MSSF 3, a w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki nad kwotę netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF 3 ujmuje się jako wartość firmy.
4. W przeciwnym wypadku nadwyżkę wyliczoną zgodnie z powyższą formułą ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków i strat w roku przejęcia jednostki jako zysk na okazynym nabyciu.
5. Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.
6. Udziały niesprawujące kontroli wykazywane są odrębnie w ramach kapitałów własnych Grupy. Zysk (netto) okresu przypadający na udziały niesprawujące kontroli wykazywany jest w sprawozdaniu z zysków i strat w odrębnej pozycji jako element rozliczenia zysku okresu spółek Grupy, objętych konsolidacją pełną.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje dotyczące przychodów i kosztów

Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
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	388,67
wynagrodzenia	347,87	350,32
koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	30,18	38,35
- 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	0,19	1,44
Inne	0,19	1,44
Koszty pozostałej działalności	56,04	67,11
Inne	56,04	67,11
Przychody finansowe	15,63	28,48
Przychody z tytułu odsetek bankowych	4,46	28,48
Różnice kursowe naliczone od wpłaconej kaucji	11,16	0,00
Inne	0,01	0,00
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 dniu 29 czerwca 2020 r. Spółka dominująca zawarła warunkową umowę sprzedaży 100% akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. na rzecz PRA Group Polska Sub-Holding sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z MSSF 5 dotychczasowa działalność Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. prezentowana jest jako działalność zaniechana.

Analiza wyniku działalności zaniechanej	w tys. zł	
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Przychody	2 924,69	2 637,42
Koszty	2 712,26	2 220,86
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	212,42	416,57
Podatek dochodowy	-6,97	3,17
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	219,40	413,38

Powyższe dane zawierają wyłączenia konsolidacyjne. Strata netto osiągnięta przez spółkę zależną na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. wyniosła odpowiednio 200,75 tys. zł oraz 26,75 tys. zł.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Z uwagi na niski stan zatrudnienia oraz młody wiek pracowników, spółki z Grupy Kapitałowej nie tworzą 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
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	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	7%	17%

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 na podatek odroczone nie są zagrożone. Spółki z Grupy Kapitałowej nie tworzą aktywa na podatek odroczone z tytułu straty podatkowej za lata poprzednie.

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

Uzgodnienie wyniku finansowego brutto z wynikiem podatkowym

Z uwagi na nieistotność dla niniejszego sprawozdania ujawnienia związane z uzgodnieniem wyniku finansowego brutto z wynikiem podatkowym zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu Spółki.

3. Informacje dotyczące zysku przypadającego na jedną akcję

	<i>w tys. zł</i>	
	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Zysk/Strata w okresie z działalności kontynuowanej	-2 136,35	-10 697,06
Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	-2 136,35	-10 697,06
	<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:		
<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 – nie wystąpiły.**5. Informacje dotyczące wartości niematerialnych****Wartość firmy**

Wartość firmy powstała na skutek rozliczenia transakcji nabycia jednostki zależnej Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A i wynosi ona 294,36 tys. zł. Zgodnie z MSR 36 Grupa Kapitałowa przeprowadzała corocznie test na utratę wartości wskazanej pozycji. W związku zawarciem w dniu 29 czerwca 2020 r. warunkowej umowy sprzedaży 100% akcji jednostki zależnej, określającej warunki sprzedaży, w tym także wartość akcji, test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2020 r. wartości firmy nie został wykonany. Pozycja została w bilansie zaprezentowana Aktywach grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczone do sprzedaży.

Inne wartości niematerialne – nie wystąpiły.

6. Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie zostały nabyte przez spółkę dominującą 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, będące w posiadaniu Spółki dominującej, 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 niniejszego 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.

Aktywa finansowe krótkoterminowe

Zgodnie z MSR 1.66 Spółka dominująca 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	31.12.2020	31.12.2019
		<i>w tys. zł</i>
Stan na początek okresu	73,76	72,62
Zmiany w ciągu okresu:	492,02	1,14
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>

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	31.12.2020	31.12.2019
		<i>w tys. zł</i>
Należności - wpłacona kaucja z tyt. umowy najmu	144,61	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	3,43
- z planowanym terminem spłaty - do 3 m-cy	0,00	3,43
Razem	144,61	3,43

Dodatkowe ujawnienia dotyczące aktywów finansowych sprawozdań jednostkowych spółek z Grupy Kapitałowej – 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, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone				
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 Grupa Kapitałowa dokonała na dzień 31 grudnia 2020 r. przeglądu posiadanych aktywów finansowych, aby zapewnić, że aktywa wykazywane są w wartości nieprzekraczającej ich wartości odzyskiwalnej. W opinii Zarządu Spółki dominującej nie nastąpiła utrata wartości posiadanych aktywów finansowych.

9. Informacje dotyczące innych składników aktywów obrotowych

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
		<i>w tys. zł</i>
Rozliczenia międzyokresowe	25,32	23,37
- czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	25,32	23,37
<i>ubezpieczenia</i>	24,56	22,67
<i>pozostałe</i>	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	31.12.2020	31.12.2019
		<i>w tys. zł</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	914,77	0,97
Lokaty krótkoterminowe	0,00	2 350,55
	914,77	2 351,52
w tym środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu:	0,00	0,00
- zgromadzone na rachunku VAT	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
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Razem	914,77	2 351,52
Środki pieniężne z działalności zaniechanej	2 463,70	2 353,46

11. Informacje dotyczące elementów kapitału własnego**Kapitał podstawowy**

Kapitał zakładowy Spółki dominującej 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 dominującej są w pełni opłacone.

W dniu 12 sierpnia 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej 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	<i>w tys. zł</i>				
	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH	Kapitał zapasowy utworzony zgodnie z uchwałami WZ	Kapitał z programu motywacyjnego	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Razem zyski zatrzymane
Na dzień 01 stycznia 2020 r.	0,00	11 981,35	106,38	-16 925,54	-4 837,80
Pokrycie straty za 2018 r. i 2019 r.	0,00	0,00	0,00	12 024,30	12 024,30
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	0,00	11 981,35	106,38	-4 901,24	7 186,50
Na dzień 01 stycznia 2019 r.	0,00	11 981,35	106,38	-4 986,43	7 101,31
Zyski/straty netto poprzedniego roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	-11 939,11	-11 939,11
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	0,00	11 981,35	106,38	-16 925,54	-4 837,80

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

Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki dominującej proponuje, aby poniesioną w okresie sprawozdawczym stratę pokryć z kapitału zapasowego.

12. Informacje dotyczące zobowiązań finansowych

W okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej nie występowały zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania z tytułu leasingu opisane w punkcie 18 niniejszej informacji.

Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych - w okresie sprawozdawczym spółki z Grupy Kapitałowej nie emitowały obligacji, nie dokonywały także wykupu oraz spłat dłużnych papierów wartościowych.

13. Informacje dotyczące zobowiązań handlowych

Wyszczególnienie	<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**

Wyszczególnienie	<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

Rezerwy krótkoterminowe	<i>w tys. zł</i>	
	Koszty okresu poprzedniego	Ogółem
Na dzień 01 stycznia 2020 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

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

Rezerwy na koszty restrukturyzacji w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły.

15. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych

Pozycje bilansowe	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)	0,00	0,00	0,00	0,00
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 tytułu leasingu)	-371,17	0,00	0,00	-371,17
Razem	-227,56	0,00	31 441,77	31 214,21

Pozycje bilansowe	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)	3,43	0,00	0,00	3,43
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 tytułu leasingu)	-688,88	0,00	0,00	-688,88
Razem	-555,63	0,00	33 237,12	32 681,49

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	144,61	144,61	136,86	136,86
Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	31 441,77	31 441,77	33 237,12	33 237,12
Suma aktywów finansowych	31 586,38	31 586,38	33 373,98	33 373,98
Wycena według zamortyzowanego kosztu	372,17	372,17	692,49	692,49
Suma zobowiązań finansowych	372,17	372,17	692,49	692,49

Posiadane przez spółkę dominującą 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. Sprawozdania finansowe Funduszy podlegają obowiązkowemu przeglądowi lub badaniu przez biegłego rewidenta.

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 dominującą 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 krótkoterminowych 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 Grupa Kapitałowa przeanalizowała ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Wszystkie ryzyka, na które narażona jest Grupa 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 Grupa Kapitałowa 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 instrumentów 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 sytuacji gospodarczej na całym świecie z związku z pandemią COVID-19 przekłada się na zmianę ogólnej koniunktury na rynkach kapitałowych. Może to 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

Grupa Kapitałowa nie dokonywała analizy wrażliwości dla tego rodzaju ryzyka, ponieważ niewielki jest stopień narażenia na nie Grupy.

Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa nie dokonywała analizy wrażliwości dla tego rodzaju ryzyka, ponieważ niewielki jest stopień narażenia na nie Grupy.

Ryzyko płynności - ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów

Grupa Kapitałowa 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 dominująca 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 dominująca 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	0,00
- zobowiązania z tytułu leasingu	371,17	-371,17	-371,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	372,17	-372,17	-372,17	0,00	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	0,00
- zobowiązania z tytułu leasingu	688,88	-688,88	-225,37	-229,95	-233,56	0,00	0,00	0,00
Razem	692,49	-692,49	-228,98	-229,95	-233,56	0,00	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 Grupy Kapitałowej może spowodować straty finansowe w związku z posiadaniem przez Grupę dłużnych instrumentów wyemitowanych przez nich. W mniejszym stopniu ryzyko niewywiązania się ze swoich zobowiązań dotyczy działalności doradczej. W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca nie osiągnęła przychodów z tego tytułu. Nie można również wykluczyć, że banki, w których Grupa deponuje wolne środki pieniężne nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Grupa Kapitałowa na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów, przez co narażenie jej na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne. Obecnie Grupa nie posiada dłużnych instrumentów finansowych. W przypadku zamiaru nabycia takich instrumentów Grupa 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 Grupa Kapitałowa korzysta z krótkoterminowych lokat bankowych jedynie w wiarygodnych instytucjach finansowych. Ryzyko kredytowe związane z certyfikatami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zamkniętych jest 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	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	144,61	136,86
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31 441,77	33 237,12
Razem	31 586,38	33 373,98

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

Należności handlowe	w tys. zł			
	31.12.2020		31.12.2019	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	144,61	0,00	3,43	0,00
Razem	144,61	0,00	3,43	0,00

Zarządzanie kapitałem

Długoterminowym celem Spółki dominującej jest maksymalizacja wzrostu wartości posiadanych aktywów finansowych. W związku z tym, że zdecydowaną większość aktywów finansowych stanowią certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez jednostkę zależną 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 dominującej jest utrzymywanie posiadanych certyfikatów inwestycyjnych do czasu zakończenia swoich inwestycji przez poszczególne fundusze. W przypadku umorzenia certyfikatów inwestycyjnych, skutkujących pozyskaniem znacznych środków pieniężnych Spółka dominująca, działając na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, dokona wypłaty dywidendy lub przeprowadzi skup akcji własnych w celu umorzenia. Dotychczas Spółka dominująca nie wypłacała dywidendy. Nie została też ogłoszona polityka w zakresie dywidendy.

16. Aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grupy zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży

Aktywa i zobowiązania dotyczące spółki Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. zostały przedstawione jako przeznaczone do sprzedaży po spełnieniu się opisanych w umowie warunków zawieszających. Zgodnie z ww. umową zmienioną aneksem w dniu 17 lutego 2021 r. Spółka dominująca 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. Ponadto 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.

Wartość ewidencyjna wszystkich akcji spółki zależnej na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiła 2,03 mln złotych.

Aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	31.12.2020	31.12.2019
Wartość firmy	294,36	294,36
Rzeczowe aktywa stałe	0,00	13,73
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17,04	12,35
Należności krótkoterminowe	1 374,39	717,62
Środki pieniężne	2 463,71	2 353,47
Inne składniki aktywów obrotowych	44,44	44,81
Razem	4 193,94	3 436,34

Zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe	963,96	28,74
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	125,52	102,83
Razem	1 089,48	131,57

Analiza przepływów pieniężnych działalności zaniechanej	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	110,24	-124,34
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	3,66
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	22,13
Przepływy środków pieniężnych razem	110,24	-98,55

17. Przychody z umów z klientami

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

Podpisane umowy podnajmu regulują szczegółowe zasady współpracy. W stosunku do podmiotu powiązanego 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.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według normalnych cen rynkowych. Zobowiązania/należności na dzień 31.12.2020 r. są niezabezpieczone, nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Na dzień 31.12.2020 r. żadna z należności od jednostek powiązanych nie była zaliczana do kategorii zagrożonych niewypłacalnością.

2. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej obejmuje wynagrodzenia netto i świadczenia o podobnym charakterze oraz nagrody i korzyści wypłacone, należne i potencjalnie należne w okresie sprawozdawczym, dla osób zarządzających i nadzorujących podmiotu dominującego. W roku 2020 Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej 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 (w tym od podmiotu powiązanego 45,36 tys. zł)
- Jacek Jaszczołt	- 35,83 tys. zł (w tym od podmiotu powiązanego 17,92 tys. zł)
- Sławomir Gajewski	- 20,10 tys. zł
- Zbigniew Kuliński	- 13,56 tys. zł
- Katarzyna Perzak-Shultz	- 35,83 tys. zł (w tym od podmiotu powiązanego 13,56 tys. zł)
- 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 powiązаныmi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki dominującej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły wymienione wyżej transakcje, poza opisanymi powyżej.

4. Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2020 r. w Spółce dominującej wynosił 3 osoby, w spółce zależnej 11 osób. Ponadto Spółka dominująca na stałe korzysta z usług jednego podmiotu zewnętrznego na mocy zawartej umowy o współpracę.

5. Inwestycje Spółki dominującej w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w inwestycjach Spółki dominującej w jednostki zależne. Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka dominująca posiadała jedną spółkę zależną Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Spółka dominująca ujmuje ww. inwestycje 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 dominująca nie posiada. Połączenia jednostek gospodarczych po dacie bilansowej nie wystąpiły. Nie wystąpiły także korekty dotyczące połączeń jednostek gospodarczych.

6. Dane finansowe jednostki zależnej - Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN	
	za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.
Przychody z działalności podstawowej	2 855,51	2 602,92
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-276,90	-55,21
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-207,72	-23,59
Zysk/Strata netto okresu	-200,75	-26,75
Całkowite dochody netto	-200,75	-26,75
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	110,24	-124,33
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	3,66
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	22,14
Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	110,24	-98,54
Wybrane dane finansowe	stan na 31.12.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.
Aktywa trwałe	17,04	26,08
Aktywa obrotowe	3 882,53	3 115,90
Aktywa razem	3 899,57	3 141,98
Zobowiązania długoterminowe	0,00	2,28
Zobowiązania krótkoterminowe	1 092,82	132,19
Kapitał własny	2 806,76	3 007,51
Kapitał zakładowy	659,82	659,82

7. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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. Grupa Kapitałowa Capital Partners prowadzi działalność w dwóch segmentach operacyjnych, przy czym struktura Grupy została przygotowana była w ten sposób, że każdy z podmiotów prowadził działalność w oddzielnym segmencie: segment 1 – działalność prowadzona przez Capital Partners S.A. oraz segment 2 – działalność prowadzona przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. W okresie sprawozdawczym w związku z podpisaniem umowy warunkowej sprzedaży Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. działalność segmentu 2 została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechana. Organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji o alokacji zasobów w Grupie jest Zarząd Spółki dominującej. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między segmentami operacyjnymi ustalone są na zasadach rynkowych.

Segmenty działalności za 2020 rok:

Wyszczególnienie	w tys. zł			
	Segment 1 - działalność prowadzona przez Capital Partners S.A.	Segment 2 - działalność prowadzona przez TFI Capital Partners S.A. (działalność zaniechana)	Wyłączenia konsolidacyjne i wyłączenie działalności zaniechanej	Razem
Przychody z działalności podstawowej	0	2 856	-2 856	0
Koszty działalności podstawowej	2 208	3 132	-3 132	2 208
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-2 208	-277	277	-2 208
Przychody z pozostałej działalności	420	57	-477	0
Przychody finansowe	16	12	-12	16
Koszty pozostałej działalności	56	0	0	56
Koszty finansowe	48	0	0	48
Zysk/Strata brutto	-1 876	-208	-212	-2 296
Zysk/Strata netto	-1 716	-201	0	-1 917

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Segment 1 - działalność prowadzona przez Capital Partners S.A.	Segment 2 - działalność prowadzona przez TFI Capital Partners S.A. (działalność zaniechana)
Aktywa trwałe (długoterminowe)	30 210	17
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 685	3 883
Suma aktywów	33 895	3 900
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)	29 900	2 807
Zobowiązania długoterminowe	3 575	0
Zobowiązania krótkoterminowe	420	1 093
Suma pasywów	33 895	3 900

Dane zawarte w ww. zestawieniach zawierają wyłączenia konsolidacyjne. Ww. informacje uznano za najbardziej istotne dla kompletności niniejszego sprawozdania w zakresie segmentów operacyjnych. W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Capital Partners prowadziła swoją działalność wyłącznie na terytorium Polski.

8. Informacje dotyczące niepewności szacunków

Sporządzone skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej 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. Grupa 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. Grupa szacuje także rezerwę z tytułu podatku odroczonego związaną z wyceny posiadanych aktywów finansowych wg wartości godziwej.

- punkt 17 not objaśniających – informacja o leasingu. Grupa Kapitałowa 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.

9. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej

W 2020 roku działalność Grupy Kapitałowej nie była sezonowa ani cykliczna.

10. Informacje dotyczące istotnych zdarzeń następujących po dniu bilansowym

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 dominująca 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.

10.1 Rozliczenie transakcji zbycia akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. w ujęciu skonsolidowanym

W związku z faktem, że na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa Capital Partners nie istnieje, zarząd spółki dominującej prezentuje poniżej informacje dotyczące rozliczenia transakcji zbycia akcji spółki zależnej w ujęciu skonsolidowanym. Transakcja miała miejsce w dniu 17 lutego 2021 r., w związku z czym zarówno w spółce dominującej jak i spółce zależnej sporządzono dodatkowe sprawozdanie finansowe na dzień 28 lutego 2021 r.

Przychód uzyskany przez Capital Partners S.A. ze sprzedaży 100% akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. wyniósł 6.606 tys. zł, a wynik tej transakcji w ujęciu skonsolidowanym ujęty został w pozycji działalności zaniechanej i wyniósł 3.504,89 tys. zł. Wartość nabycia ww. akcji wynosiła 2.031,30 tys. zł, natomiast wartość nabytych wówczas aktywów netto – 294,36 tys. zł.

Poniżej skonsolidowany bilans i rachunek zysków i strat.

	<i>w tys. zł</i>
SKONSOLIDOWANY BILANS/SPRAWOZDANIE SYTUACJI FINANSOWEJ	28.02.2021
Aktywa trwałe (długoterminowe)	30 209,62
Aktywa finansowe, w tym:	29 961,22
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	29 961,22
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	227,18
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21,22
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	7 351,90
Aktywa finansowe, w tym:	2 712,99
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	565,78
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	2 147,21
Inne składniki aktywów obrotowych	20,83
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 618,08
Suma aktywów	37 561,52
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom spółki dominującej	32 606,68
Kapitał akcyjny	1 700,00
Kapitał rezerwowy	24 000,00
Zyski zatrzymane	5 286,66
Zysk/Strata okresu	1 620,02
Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00
Kapitał własny ogółem	32 606,68
Zobowiązania długoterminowe	3 574,90
Rezerwy na podatek odroczonego	3 574,90

Zobowiązania krótkoterminowe	1 379,95
Zobowiązanie z tytułu leasingu	355,48
Zobowiązania handlowe	22,47
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 002,00
Suma pasywów	37 561,52
Wartość księgowa w zł	32 606 680,00
Liczba akcji (szt.)	17 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT		w tys. zł
		01.01.2021-28.02.2021
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody z działalności podstawowej		0,00
Koszty działalności podstawowej, w tym:		1 470,31
<i>koszty ogólnego zarządu</i>		1 470,31
Zysk/Strata na działalności podstawowej		-1 470,31
Przychody z pozostałej działalności		71,60
Koszty pozostałej działalności		70,93
Koszty finansowe		1,63
Zysk/Strata przed opodatkowaniem		-1 471,27
Podatek dochodowy, w tym:		413,61
<i>- część bieżąca</i>		413,61
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej		-1 884,88
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej		3 504,89
Zysk/Strata netto okresu		1 620,02
Zysk/Strata okresu przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej		1 620,02
Zysk/Strata przypadająca na udziały niesprawujące kontroli		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)		17 000 000
Podstawowy		0,10
z działalności kontynuowanej		-0,11
z działalności zaniechanej		0,21
Rozwodniony		0,10
z działalności kontynuowanej		-0,11
z działalności zaniechanej		0,21

Poniżej dane Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. na dzień 28 lutego 2021 r.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.		w tys. zł
		28.02.2021
Rzeczowe aktywa stałe		0,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		17,04
Należności krótkoterminowe		1 389,43
Środki pieniężne		2 635,00
Inne składniki aktywów obrotowych		87,88
Razem aktywa		4 129,35
Kapitał podstawowy		659,82
Kapitał zapasowy		2 347,69
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-200,75
Zysk (strata) netto		-89,04
Zobowiązania handlowe		1 273,57
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		138,07
Razem pasywa		4 129,35

11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od końca ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany dotyczące zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych. W Spółce dominującej 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 dominująca 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.

12. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Tytuł wynagrodzenia	Capital Partners S.A.		TFI Capital Partners S.A.	
	za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2020 r.	za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2019 r.	za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2020 r.	za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2019 r.
badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	19.000,00	18.000,00	11.000,00	10.000,00
badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11.000,00	10.000,00	nd	nd

Tytuł wynagrodzenia	Capital Partners S.A.		TFI Capital Partners S.A.	
	sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 r.	sporządzonego na dzień 30 czerwca 2019 r.	sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 r.	sporządzonego na dzień 30 czerwca 2019 r.
przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego	9.800,00	9.000,00	nd	nd
przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8.200,00	7.500,00	nd	nd

Szczegółowa informacja odnośnie podmiotu uprawnionego została ujawniona w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w pkt. 30.

13. Informacje dotyczące pozycji pozabilansowych – nie wystąpiły.**14. Inne ujawnienia**

- Na Spółce dominującej nie spoczywały w okresie sprawozdawczym oraz w poprzednich latach jakiegokolwiek zewnętrzne wymogi kapitałowe. Natomiast spółka zależna Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. zgodnie Ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi zobowiązane jest do utrzymywania wymogów kapitałowych wskazanych w ww. Ustawie. W okresie sprawozdawczym spółka zależna spełniała ww. wymogi kapitałowe.
- W okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Beata Cymer-Zabielska – Główna księgowa

Podpisy Członków Zarządu

Paweł Bala – Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2021 roku