

# CAPITAL --- PARTNERS

CAPITAL PARTNERS SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2022 R.

I.	Informacje podstawowe o Capital Partners S.A. ....	str. 2
II.	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 r. ....	str. 3
III.	Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego .....	str. 9

## I. INFORMACJE PODSTAWOWE O CAPITAL PARTNERS S.A.

<i>Firma Spółki:</i>	Capital Partners Spółka Akcyjna
<i>Siedziba Spółki:</i>	Warszawa (00-008), ul. Marszałkowska 126/134 (Emitent nie posiada oddziałów)
<i>Numer identyfikacji podatkowej NIP:</i>	5272372698
<i>Numer identyfikacyjny REGON:</i>	015152014
<i>PKD:</i>	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).
<i>Rejestracja Spółki:</i>	29.04.2002 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000110394.
<i>Kapitał zakładowy:</i>	Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2022 r. wynosił 1.365.629,50 zł i dzielił się na 13.656.295 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych w seriach: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ A – 500.000 akcji,</li><li>▪ B – 1.800.000 akcji,</li><li>▪ C – 9.200.000 akcji,</li><li>▪ D – 520.000 akcji,</li><li>▪ E – 1.636.295 akcji.</li></ul> Emitent nie posiada akcji własnych.
<i>Wyplacona dywidenda:</i>	Emitent nie wypłacał dywidendy.
<i>Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 31.03.2022 r.:</i>	Paweł Bala – posiada 4.320.436 akcji stanowiących 31,64% w kapitale zakładowym i 4.320.436 głosów na WZ stanowiących 31,64% w ogólnej liczbie głosów na WZ Adam Chełchowski – posiada 2.354.542 akcji stanowiących 17,24% w kapitale zakładowym i 2.354.542 głosów na WZ stanowiących 17,24% w ogólnej liczbie głosów na WZ Mirosław Kuś – posiada 802.862 akcji stanowiących 5,88% w kapitale zakładowym i 802.862 głosów na WZ stanowiących 5,88% w ogólnej liczbie głosów na WZ
<i>Zarząd na dzień 31.03.2022 r.:</i>	Paweł Bala – Prezes Zarządu
<i>Skład osobowy Radu Nadzorczej Emitenta na dzień 31.03.2022 r.:</i>	Jacek Jaszczółt – Przewodniczący Rady Nadzorczej Sławomir Gajewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Zbigniew Kuliński – Członek Rady Nadzorczej Katarzyna Shultz – Członek Rady Nadzorczej Marcin Rulnicki – Członek Rady Nadzorczej

## II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU

### 1. BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	<i>w tys. zł</i>		
	stan na 31 marca 2022 r. koniec I kwartału (rok bieżący)	stan na 31 grudnia 2021 r.	stan na 31 marca 2021 r. koniec I kwartału (rok poprzedni)
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>11 330,71</b>	<b>21 347,03</b>	<b>32 267,25</b>
Aktywa finansowe, w tym:	11 330,71	21 327,73	32 142,45
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>11 311,97</i>	<i>21 308,99</i>	<i>32 142,45</i>
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	<i>18,73</i>	<i>18,73</i>	<i>0,00</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0,00	0,00	113,59
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00	19,31	11,21
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>24 925,81</b>	<b>7 595,37</b>	<b>6 259,87</b>
Aktywa finansowe, w tym:	22 390,69	5 721,29	2 805,69
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>4 187,66</i>	<i>3 629,08</i>	<i>639,64</i>
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	<i>18 203,03</i>	<i>2 092,21</i>	<i>2 166,05</i>
<i>inwestycje w jednostki zależne (przeznaczone do sprzedaży)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Inne składniki aktywów obrotowych	33,90	40,74	37,61
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 501,22	1 833,35	3 416,57
<b>Suma aktywów</b>	<b>36 256,52</b>	<b>28 942,40</b>	<b>38 527,12</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>32 434,18</b>	<b>26 310,30</b>	<b>34 204,73</b>
Kapitał akcyjny	1 365,63	1 365,63	1 700,00
Kapitał rezerwowany	17 580,46	17 580,46	24 000,00
Zyski zatrzymane	7 364,21	4 199,74	4 199,74
Zysk/Strata okresu	6 123,89	3 164,47	4 304,99
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 656,03</b>	<b>2 587,60</b>	<b>3 993,35</b>
Rezerwy na podatek odroczoney	1 656,03	2 587,60	3 993,35
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 166,30</b>	<b>44,51</b>	<b>329,04</b>
Zobowiązanie z tytułu leasingu	0,00	0,00	255,09
Zobowiązania handlowe	11,02	14,02	23,94
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	2 155,29	30,48	50,00
<b>Suma pasywów</b>	<b>36 256,52</b>	<b>28 942,40</b>	<b>38 527,12</b>
Wartość księgowa w zł	32 434 184,69	26 310 295,10	34 204 730,42
Liczba akcji (szt.)	13 656 295	13 656 295	17 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,38	1,93	2,01

## 2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł		
	I kwartał (rok bieżący) okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.	okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r.
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	7 668,22	6 034,29	6 829,79
<i>przychody z aktywów finansowych</i>	7 668,22	6 034,29	6 829,79
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności podstawowej, w tym:	329,34	2 520,75	1 770,58
<i>koszty z aktywów finansowych</i>	0,00	0,60	0,00
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	329,34	2 520,15	1 770,58
<b>Zysk/Strata na działalności podstawowej</b>	<b>7 338,88</b>	<b>3 513,54</b>	<b>5 059,21</b>
Przychody z pozostałej działalności	15,23	246,61	107,23
Koszty pozostałej działalności	15,23	63,12	13,80
Przychody finansowe	5,33	12,51	0,00
Koszty finansowe	0,00	16,90	5,57
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>7 344,21</b>	<b>3 692,62</b>	<b>5 147,07</b>
Podatek dochodowy, w tym:	1 220,32	528,16	842,08
- część bieżąca	2 132,59	1 513,54	413,61
- część odroczone	-912,27	-985,38	428,47
<b>Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej</b>	<b>6 123,89</b>	<b>3 164,47</b>	<b>4 304,99</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>			
<b>Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*</b>	<b>0,45</b>	<b>0,21</b>	<b>0,25</b>
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	13 656 295	15 323 567	17 000 000
<i>Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	0,45	0,21	0,25
<i>Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	0,45	0,21	0,25

(\* ) Zysk/Strata na jedną akcję wyliczony został poprzez podzielenie zysku lub straty netto danego okresu przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu

## 3. SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	w tys. zł		
	I kwartał (rok bieżący) okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.	okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r.
<b>Wynik netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>6 123,89</b>	<b>3 164,47</b>	<b>4 304,99</b>
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00	0,00
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)	0,00	0,00	0,00
<b>Całkowity dochód okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 123,89</b>	<b>3 164,47</b>	<b>4 304,99</b>

#### 4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł					
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
<b>na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>1 365,63</b>	<b>0,00</b>	<b>17 580,46</b>	<b>4 199,74</b>	<b>3 164,47</b>	<b>26 310,30</b>
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	3 164,47	-3 164,47	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	6 123,89	6 123,89
<b>na dzień 31 marca 2022 r.</b>	<b>1 365,63</b>	<b>0,00</b>	<b>17 580,46</b>	<b>7 364,21</b>	<b>6 123,89</b>	<b>32 434,18</b>
<b>na dzień 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>1 700,00</b>	<b>0,00</b>	<b>24 000,00</b>	<b>5 915,93</b>	<b>-1 716,19</b>	<b>29 899,74</b>
Nabycie akcji własnych	0,00	-6 720,85	0,00	0,00	0,00	-6 720,85
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	-1 716,19	1 716,19	0,00
Obniżenie kapitału zakładowego poprzez umorzenie akcji własnych Spółki	-334,37	6 720,85	-6 419,54	0,00	0,00	-33,06
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	3 164,47	3 164,47
<b>na dzień 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>1 365,63</b>	<b>0,00</b>	<b>17 580,46</b>	<b>4 199,74</b>	<b>3 164,47</b>	<b>26 310,30</b>
<b>na dzień 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>1 700,00</b>	<b>0,00</b>	<b>24 000,00</b>	<b>5 915,93</b>	<b>-1 716,19</b>	<b>29 899,74</b>
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	-1 716,19	1 716,19	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	4 304,99	4 304,99
<b>na dzień 31 marca 2021 r.</b>	<b>1 700,00</b>	<b>0,00</b>	<b>24 000,00</b>	<b>4 199,74</b>	<b>4 304,99</b>	<b>34 204,73</b>

#### 5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł		
	I kwartał (rok bieżący) okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.	okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>7 344,21</b>	<b>3 692,62</b>	<b>5 147,07</b>
<b>II. Korekty o pozycje</b>	<b>-22 782,99</b>	<b>-7 686,06</b>	<b>-9 115,43</b>
Amortyzacja	0,00	227,18	113,59
Odsetki, udziały w zyskach/dywidendy	-5,33	-9,71	1,99
Zysk/Strata z tytułu aktywów finansowych	-7 668,22	-6 034,29	-6 829,79
Zysk/Strata ze zbycia środków trwałych	0,00	-1,70	0,00
Zmiana stanu należności netto	-15 105,49	37,00	-2 018,11
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-3,01	13,02	22,94
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	6,83	-15,41	-12,28
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	2 124,80	-388,61	19,84
Podatek dochodowy	-2 132,59	-1 513,54	-413,61
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-15 438,78</b>	<b>-3 993,44</b>	<b>-3 968,36</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>17 106,66</b>	<b>14 755,60</b>	<b>6 606,00</b>
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	1,70	0,00
Zbycie aktywów finansowych	17 106,66	14 753,90	6 606,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>3 099,38</b>	<b>0,00</b>
Zakup aktywów finansowych	0,00	3 099,38	0,00
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>17 106,66</b>	<b>11 656,22</b>	<b>6 606,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>1 012,51</b>	<b>0,00</b>
Wpływy z tytułu spłaty pożyczki krótkoterminowej z odsetkami	0,00	1 012,51	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 000,00</b>	<b>7 756,71</b>	<b>135,83</b>
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0,00	6 720,85	0,00
Płatności leasingowe związane z kwotą kapitału zobowiązania z tyt. leasingu	0,00	2,80	135,83
- w tym płatności z tytułu odsetek	0,00	2,80	1,99
Udzielenie pożyczki krótkoterminowej	1 000,00	1 000,00	0,00
Inne wydatki finansowe (koszt nabycia akcji własnych)	0,00	33,06	0,00
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 000,00</b>	<b>-6 744,20</b>	<b>-135,83</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto</b>	<b>667,87</b>	<b>918,58</b>	<b>2 501,81</b>
<b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie</b>	<b>667,87</b>	<b>918,58</b>	<b>2 501,81</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 833,35</b>	<b>914,77</b>	<b>914,77</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>2 501,22</b>	<b>1 833,35</b>	<b>3 416,57</b>

## 6. INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 6.1. 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. Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co stosowane 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.

### 6.2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

### 6.3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje I kwartał 2022 r. tj. okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r. oraz dane porównywalne za I kwartał 2021 r. tj. okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r. Rokiem obrachunkowym dla Spółki jest rok kalendarzowy.

### 6.4. 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.

### 6.5. PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski. Wszystkie kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej. Przyjęte w Spółce zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2021 r. W ww. sprawozdaniu zostały przedstawione m.in. szczegółowe informacje dotyczące zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. Ujmowanie i wycena aktywów oraz zobowiązań finansowych pozostała bez zmian w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

### 6.6. INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. Nie miały miejsca także istotne zmiany wielkości szacunkowych.

### 6.7. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

W okresie sprawozdawczym Spółka działała w jednym segmencie działalności i prowadziła swoją działalność wyłącznie na terytorium Polski.

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

W pierwszym kwartale 2022 r. w Spółce nie wystąpiły nietypowe pozycje dla jej działalności.

### 6.9. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI

W pierwszym kwartale 2022 r. działalność Spółki nie była sezonowa ani cykliczna.

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

W Spółce nie występuje pozycja zapasów.

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

W pierwszym kwartale 2022 r. w Spółce nie dokonano ww. odpisów.

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

W pierwszym kwartale 2022 r. w Spółce nie wystąpiły istotne zmiany w pozycji rezerw.

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

W pierwszym kwartale 2022 r. w Spółce rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmieniły się na skutek wycen posiadanych certyfikatów inwestycyjnych oraz umorzenia części z nich. W stosunku do stanu na 31 grudnia 2021 r. rezerwy z tytułu podatku odroczonego zmniejszyły się o kwotę 931,57 tys. zł. W pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego nastąpiło zmniejszenie pozycji o kwotę 19,31 tys. zł.

#### **6.14. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH**

W pierwszym kwartale 2022 r. w Spółce nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W pierwszym kwartale 2022 r. w Spółce nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

#### **6.16. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH**

W pierwszym kwartale 2022 r. w Spółce nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

#### **6.17. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

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

Utrzymujące się od początku 2020 roku zakłócenia w związku z pandemią COVID-19 mogą mieć jednak istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Mimo prowadzonych w większości krajów programów szczepień, ciągle występuje duża liczba nowych zakażeń i należy liczyć się z tym, że pandemia będzie miała istotny wpływ na otoczenie gospodarcze w perspektywie przynajmniej kilku najbliższych lat. Zwracamy uwagę, że istotną część aktywów Spółki stanowią certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, które lokują swoje środki przede wszystkim w instrumenty udziałowe. Skutki pandemii mogą w różnym stopniu dotyczyć spółki stanowiącej lokaty tych funduszy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano w Spółce istotnych ryzyk związanych z pandemią COVID-19. Działalność operacyjna Spółki prowadzona jest obecnie bez zakłóceń.

W dniu 24 lutego 2022 roku Federacja Rosyjska rozpoczęła zbrojną inwazję na Ukrainę, wykorzystując do działań wojskowych również terytorium Białorusi, która blisko współpracuje z Rosją. W wyniku tych działań zdecydowana większość krajów świata, w tym Polska rozpoczęła działania pomocowe dla Ukrainy, wprowadzając jednocześnie różnego rodzaju sankcje, w tym gospodarcze na Rosję i Białoruś. Działania wojenne oraz wprowadzane w związku z nimi sankcje nie mają obecnie bezpośredniego wpływu na działalność Spółki. Niemniej w wyniku tych wydarzeń nastąpił istotny wzrost zmienności na rynkach finansowych oraz duża niepewność na rynku surowców energetycznych. Obecnie Zarząd Spółki nie identyfikuje istotnych zagrożeń kontynuacji działalności. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację w Ukrainie i będzie podejmował odpowiednie działania w przypadku pojawienia się znaczących dla Spółki zagrożeń.

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

W pierwszym kwartale 2022 r. w Spółce nie wystąpiła sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

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

W pierwszym kwartale 2022 r. nie zostały zawarte transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W pierwszym kwartale 2022 r. w Spółce nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W pierwszym kwartale 2022 r. w Spółce nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

**6.23. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

W pierwszym kwartale 2022 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

**6.24. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY**

W pierwszym kwartale 2022 r. Spółka nie zadeklarowała i nie wypłaciła dywidendy.

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

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

**6.26. SKUTEK ZMIAN STRUKTURY JEDNOSTKI W CIĄGU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI**

W pierwszym kwartale 2022 r. nie wystąpiły zmiany struktury jednostki, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

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

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego w Spółce nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych ani aktywów warunkowych.

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

W pierwszym kwartale 2022 r. w Spółce, poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

**6.29. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE**

Ujawnienia niewystępujące w Spółce są w sprawozdaniu pomijane.



### III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO

#### 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.	za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r.	za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.	za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r.
Przychody z działalności podstawowej	7 668,22	6 829,79	1 650,07	1 493,80
Zysk/Strata na działalności podstawowej	7 338,88	5 059,21	1 579,21	1 106,54
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	7 344,21	5 147,07	1 580,35	1 125,76
<b>Zysk/Strata netto okresu</b>	<b>6 123,89</b>	<b>4 304,99</b>	<b>1 317,76</b>	<b>941,58</b>
Całkowite dochody netto	6 123,89	4 304,99	1 317,76	941,58
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-15 438,78	-3 968,36	-3 322,17	-867,95
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17 106,66	6 606,00	3 681,07	1 444,85
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 000,00	-135,83	-215,18	-29,71
Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	667,87	2 501,81	143,71	547,19
Zysk/Strata netto i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,45	0,25	0,10	0,06

  

Wybrane dane finansowe	stan na	stan na	stan na	stan na
	31 marca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.	31 marca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Aktywa trwałe	11 330,71	21 347,03	2 435,40	4 641,26
Aktywa obrotowe	24 925,81	7 595,37	5 357,51	1 651,38
<b>Aktywa razem</b>	<b>36 256,52</b>	<b>28 942,40</b>	<b>7 792,91</b>	<b>6 292,65</b>
Zobowiązania długoterminowe	1 656,03	2 587,60	355,94	562,60
Zobowiązania krótkoterminowe	2 166,30	44,51	465,62	9,68
<b>Kapitał własny</b>	<b>32 434,18</b>	<b>26 310,30</b>	<b>6 971,35</b>	<b>5 720,38</b>
Kapitał zakładowy	1 365,63	1 365,63	293,53	296,91
Liczba akcji (w szt.)	13 656 295	13 656 295	13 656 295	13 656 295
Wartość księgową i rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	2,38	1,93	0,51	0,42

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

- pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy: na dzień 31.03.2022 r. wg kursu 4,6525 PLN/EUR tabela kursów średnich NBP nr 063/A/NBP/2022 z dnia 31.03.2022 r., na dzień 31.12.2021 r. wg kursu 4,5994 PLN/EUR tabela kursów średnich NBP nr 254/A/NBP/2021 z dnia 31.12.2021 r.
- 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 01.01-31.03.2022 r. wg kursu 4,6472 PLN/EUR, za okres 01.01-31.03.2021 r. wg kursu 4,5721 PLN/EUR.

#### 2. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W PIERWSZYM KWARTALE 2022 ROKU

W dniu 16 lutego 2022 roku, zgodnie z zawartą umową Spółka otrzymała bez żadnych zatrzymań i potrąceń drugą część płatności za zbyte w dniu 17 lutego 2021 r. akcje Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.

W dniu 6 kwietnia 2022 r. Capital Partners S.A. otrzymała oficjalną wycenę certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ. Na dzień 31 marca 2022 r. wartość jednego certyfikatu wynosi 370,86 zł. Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość ta wynosiła 278,08 zł. Po umorzeniu części certyfikatów Spółka posiada 30.502 certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ.

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

Na wysokość zysku Emitenta wypracowanego w pierwszym kwartale 2022 r. w największym stopniu wpłynął wzrost wartości posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ oraz umorzenie części tych certyfikatów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym dla działalności Spółki charakterze, które miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

Spółka od dnia 17 lutego 2021 r. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej oraz nie posiada jednostek podlegających konsolidacji.

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

Nie publikowano prognoz wyników na 2022 rok.

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

Akcjonariusze Capital Partners S.A., dysponujący bezpośrednio i pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki	liczba akcji	Procentowy (%) udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy	Procentowy (%) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy
Paweł Bala	4.320.436	31,64%	4.320.436	31,64%
Adam Chełchowski	2.354.542	17,24%	2.354.542	17,24%
Mirosław Kuś	802.862	5,88%	802.862	5,88%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za okres 01.01.2021 - 31.12.2021 nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

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

Akcjonariusze Capital Partners S.A.	liczba akcji na dzień przekazania raportu	liczba akcji na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za okres 01.01.2021 – 31.12.2021	zmiana stanu posiadania (+/-)
Paweł Bala – Prezes Zarządu	4.320.436	4.320.436	+/- 0

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

Poza opisanym poniżej, w pierwszym kwartale 2022 r. nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta.

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

W dniu 18 marca 2019 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy jako sąd pierwszej instancji ogłosił wyrok, w którym oddalił powództwo. W dniu 28 maja 2019 r. Capital Partners S.A. powzięła od swojego pełnomocnika procesowego informację o wysłaniu za pośrednictwem poczty do Sądu Okręgowego w Poznaniu apelacji od wyroku. W dniu 26 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu I Wydział Cywilny i Własności Intelektualnej ogłosił wyrok, w którym oddalił apelację. Wyrok jest prawomocny. W dniu 29 marca 2021 r. została złożona skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego, w której Spółka zaskarżyła w całości wyrok Sądu Apelacyjnego w Poznaniu I Wydział Cywilny i Własności Intelektualnej z dnia 26 listopada 2020 r.

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

W pierwszym kwartale 2022 r. nie zostały zawarte transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

**10. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA**

W pierwszym kwartale 2022 r. Emitent nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielił gwarancji.

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

W opinii Zarządu Emitenta zostały przekazane wszystkie informacje, które jego zdaniem są istotne dla oceny sytuacji Spółki.

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

Czynnikami, które w opinii Emitenta będą miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału są:

- Wyceny posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych, na które największy wpływ będą miały wyceny spółek stanowiących lokaty funduszy inwestycyjnych, których certyfikaty posiada Spółka;
- Wynik postępowania w sprawie odszkodowania z powództwa Spółki toczącego się przed sądem;
- Pozyskanie i realizacja projektów doradczych.

Sporządziła:

*Beata Cymer-Zabielska – Główna księgową*

Warszawa, dnia 11 kwietnia 2022 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Capital Partners S.A. w dniu 12 kwietnia 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

*Paweł Bala – Prezes Zarządu*