

# CAPITAL --- PARTNERS

CAPITAL PARTNERS SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2023 R.

I.	Informacje podstawowe o Capital Partners S.A. ....	str. 2
II.	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 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 2023 r. wynosił 1.000.000,00 zł i dzielił się na 10.000.000 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 – 7.700.000 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 31.03.2023 r.:</i>	Anna Bala – posiada 1.876.234 akcje stanowiące 18,76% w kapitale zakładowym i 1.876.234 głosy na WZ stanowiące 18,76% w ogólnej liczbie głosów na WZ Adam Chełchowski – posiada 1.552.790 akcji stanowiących 15,53% w kapitale zakładowym i 1.552.790 głosów na WZ stanowiących 15,53% w ogólnej liczbie głosów na WZ Paweł Bala – posiada 1.080.156 akcji stanowiących 10,80% w kapitale zakładowym i 1.080.156 głosów na WZ stanowiących 10,80% w ogólnej liczbie głosów na WZ
<i>Zarząd na dzień 31.03.2023 r.:</i>	Paweł Bala – Prezes Zarządu
<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31.03.2023 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 2023 ROKU

### 1. BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	w tys. zł		
	stan na 31 marca 2023 r. koniec I kwartału (rok bieżący)	stan na 31 grudnia 2022 r.	stan na 31 marca 2022 r. koniec I kwartału (rok poprzedni)
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>0,00</b>	<b>4,56</b>	<b>11 330,71</b>
Aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	11 330,71
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>11 311,97</i>
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>18,73</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00	4,56	0,00
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>7 997,11</b>	<b>7 859,27</b>	<b>24 925,81</b>
Aktywa finansowe, w tym:	5 888,43	5 526,69	22 390,69
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>5 833,70</i>	<i>5 471,96</i>	<i>4 187,66</i>
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	<i>54,73</i>	<i>54,73</i>	<i>18 203,03</i>
Inne składniki aktywów obrotowych	44,29	38,29	33,90
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 064,39	2 294,29	2 501,22
<b>Suma aktywów</b>	<b>7 997,11</b>	<b>7 863,83</b>	<b>36 256,52</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>7 510,94</b>	<b>7 422,47</b>	<b>32 434,18</b>
Kapitał akcyjny	1 000,00	1 000,00	1 365,63
Kapitał rezerwowy	440,74	440,74	17 580,46
Zyski zatrzymane	5 981,72	455,21	7 364,21
Zysk/Strata okresu	88,47	5 526,51	6 123,89
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>450,47</b>	<b>383,10</b>	<b>1 656,03</b>
Zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na podatek odroczonego	450,47	383,10	1 656,03
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>35,70</b>	<b>58,26</b>	<b>2 166,30</b>
Zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe	14,91	14,90	11,02
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	20,79	43,36	2 155,29
<b>Suma pasywów</b>	<b>7 997,11</b>	<b>7 863,83</b>	<b>36 256,52</b>
Wartość księgowa w zł	7 510 936,62	7 422 467,91	32 434 184,69
Liczba akcji (szt.)	10 000 000	10 000 000	13 656 295
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,75	0,74	2,38

## 2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł		
	I kwartał (rok bieżący) okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r.	okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	361,74	7 401,94	7 668,22
<i>przychody z aktywów finansowych</i>	361,74	7 401,94	7 668,22
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności podstawowej, w tym:	221,91	967,90	329,34
<i>koszty z aktywów finansowych</i>	0,00	2,50	0,00
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	221,91	965,40	329,34
<b>Zysk/Strata na działalności podstawowej</b>	<b>139,83</b>	<b>6 434,04</b>	<b>7 338,88</b>
Przychody z pozostałej działalności	16,59	64,08	15,23
Koszty pozostałej działalności	16,59	164,08	15,23
Przychody finansowe	20,57	292,30	5,33
Koszty finansowe	0,00	2,26	0,00
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>160,40</b>	<b>6 624,08</b>	<b>7 344,21</b>
Podatek dochodowy, w tym:	71,93	1 097,56	1 220,32
- <i>część bieżąca</i>	0,00	3 287,32	2 132,59
- <i>część odroczone</i>	71,93	-2 189,75	-912,27
<b>Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej</b>	<b>88,47</b>	<b>5 526,51</b>	<b>6 123,89</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>0,01</b>	<b>0,46</b>	<b>0,45</b>
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	10 000 000	12 083 587	13 656 295
<i>Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	0,01	0,46	0,45
<i>Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	0,01	0,46	0,45

(\*) 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 2023 r. do 31 marca 2023 r.	okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.
<b>Wynik netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>88,47</b>	<b>5 526,51</b>	<b>6 123,89</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>88,47</b>	<b>5 526,51</b>	<b>6 123,89</b>

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

	<i>w tys. zł</i>					
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
<b>na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>1 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>440,74</b>	<b>455,21</b>	<b>5 526,51</b>	<b>7 422,47</b>
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	5 526,51	-5 526,51	<b>0,00</b>
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	88,47	<b>88,47</b>
<b>na dzień 31 marca 2023 r.</b>	<b>1 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>440,74</b>	<b>5 981,72</b>	<b>88,47</b>	<b>7 510,94</b>
<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>
Nabycie akcji własnych	0,00	-24 350,92	0,00	0,00	0,00	<b>-24 350,92</b>
Podział zysku za 2021 r.	0,00	0,00	3 164,47	0,00	-3 164,47	<b>0,00</b>
Przeznaczenie części zysków zatrzymanych na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	3 744,53	-3 744,53	0,00	<b>0,00</b>
Koszt poniesiony na nabycie akcji własnych	0,00	0,00	-63,42	0,00	0,00	<b>-63,42</b>
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	5 526,51	<b>5 526,51</b>
Obniżenie kapitału zakładowego poprzez umorzenie akcji własnych Spółki	-365,63	24 350,92	-23 985,29	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>na dzień 31 grudnia 2022 r.</b>	<b>1 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>440,74</b>	<b>455,21</b>	<b>5 526,51</b>	<b>7 422,47</b>
<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	<b>0,00</b>
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	6 123,89	<b>6 123,89</b>
<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>

#### 5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>w tys. zł</i>		
	I kwartał (rok bieżący) okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r.	okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.	I kwartał (rok poprzedni) okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>160,40</b>	<b>6 624,08</b>	<b>7 344,21</b>
<b>II. Korekty o pozycje</b>	<b>-410,87</b>	<b>-8 909,15</b>	<b>-22 782,99</b>
Odsetki, udziały w zyskach/dywidendy	-20,57	-292,30	-5,33
Zysk/Strata z tytułu aktywów finansowych	-361,74	-7 401,93	-7 668,22
Zmiana stanu należności netto	0,00	2 056,21	-15 105,49
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	0,00	0,88	-3,01
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	-6,00	2,44	6,83
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-22,56	12,87	2 124,80
Podatek dochodowy	0,00	-3 287,32	-2 132,59
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-250,47</b>	<b>-2 285,07</b>	<b>-15 438,78</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>29 096,58</b>	<b>17 106,66</b>
Zbycie aktywów finansowych	0,00	29 096,58	17 106,66
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>2 228,54</b>	<b>0,00</b>
Zakup aktywów finansowych	0,00	2 228,54	0,00
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>26 868,04</b>	<b>17 106,66</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>20,57</b>	<b>1 292,30</b>	<b>0,00</b>
Wpływy z tytułu spłaty pożyczki krótkoterminowej z odsetkami	0,00	1 021,75	0,00
Inne wpływy finansowe	20,57	270,55	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>25 414,34</b>	<b>1 000,00</b>
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0,00	24 350,92	0,00
Udzielenie pożyczki krótkoterminowej	0,00	1 000,00	1 000,00
Inne wydatki finansowe (koszt nabycia akcji własnych)	0,00	63,42	0,00
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>20,57</b>	<b>-24 122,04</b>	<b>-1 000,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto</b>	<b>-229,90</b>	<b>460,93</b>	<b>667,87</b>
<b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie</b>	<b>-229,90</b>	<b>460,93</b>	<b>667,87</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 294,29</b>	<b>1 833,35</b>	<b>1 833,35</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>2 064,39</b>	<b>2 294,29</b>	<b>2 501,22</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 2023 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 2023 r. tj. okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. oraz dane porównywalne za I kwartał 2022 r. tj. okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 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 Spółkę dotychczasowego zakresu działalności, która będzie prowadzona w oparciu o posiadane środki finansowe. 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 2022 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 2023 r. w Spółce nie wystąpiły nietypowe pozycje dla jej działalności.

## **6.9. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI**

W pierwszym kwartale 2023 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 2023 r. w Spółce nie dokonano ww. odpisów.

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

W pierwszym kwartale 2023 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 2023 r. w Spółce rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmieniły się na skutek wycen posiadanych certyfikatów inwestycyjnych. W stosunku do stanu na 31 grudnia 2022 r. rezerwy z tytułu podatku odroczonego zwiększyły się o kwotę 67,37 tys. zł. W pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego w analogicznym okresie nastąpiło zmniejszenie pozycji o kwotę 4,56 tys. zł.

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

W pierwszym kwartale 2023 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 2023 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 2023 r. w Spółce nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

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

W 2022 roku wystąpiły znaczące negatywne zmiany czynników makroekonomicznych - przede wszystkim niezwykle dynamiczny wzrost inflacji i stóp procentowych. Rozpoczęta przez Federację Rosyjską w lutym 2022 roku pełnoskalowa agresja na Ukrainę spowodowała dodatkowo niespotykany od wielu lat wzrost ryzyka geopolitycznego i wpłynęła na zwiększenie zmienności oraz wzrosty na rynkach surowców energetycznych i rolnych. Koniec roku 2022 przyniósł uspokojenie sytuacji na rynkach surowcowych. Po pierwszym kwartale 2023 roku zdecydowanie można uznać, że - zwłaszcza na rynkach bezpośrednio związanych z energią - sytuacja rynkowa jest stabilna. Wyzwaniem pozostaje inflacja i związany z tym bardzo dynamiczny wzrost kosztów finansowania. Zwracamy uwagę, że istotną częścią aktywów Spółki są certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestujących przede wszystkim w instrumenty udziałowe. Zwiększone ryzyko geopolityczne będzie więc ciągle negatywnie wpływać na uzyskiwane ceny transakcyjne w przypadku sprzedaży spółek portfelowych przez fundusze. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie odnotowuje ryzyka znaczących zakłóceń w działalności w związku z rozpoczętą przez Federację Rosyjską wojną z Ukrainą oraz związanych z pandemią COVID-19.

**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 2023 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 2023 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 2023 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 2023 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 2023 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W pierwszym kwartale 2023 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 2023 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 2023 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	za okres od	za okres od	za okres od	za okres od
	1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r.	1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.	1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r.	1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.
Przychody z działalności podstawowej	361,74	7 668,22	76,96	1 650,07
Zysk/Strata na działalności podstawowej	139,83	7 338,88	29,75	1 579,20
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	160,40	7 344,21	34,12	1 580,35
<b>Zysk/Strata netto okresu</b>	<b>88,47</b>	<b>6 123,89</b>	<b>18,82</b>	<b>1 317,76</b>
Całkowite dochody netto	88,47	6 123,89	18,82	1 317,76
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-250,47	-15 438,78	-53,29	-3 322,17
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	17 106,66	0,00	3 681,07
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	20,57	-1 000,00	4,38	-215,18
Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-229,90	667,87	-48,91	143,71
Zysk/Strata netto i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,01	0,45	0,00	0,10

  

Wybrane dane finansowe	stan na	stan na	stan na	stan na
	31 marca 2023 r.	31 grudnia 2022 r.	31 marca 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Aktywa trwałe	0,00	4,56	0,00	0,97
Aktywa obrotowe	7 997,11	7 859,27	1 710,43	1 675,79
<b>Aktywa razem</b>	<b>7 997,11</b>	<b>7 863,83</b>	<b>1 710,43</b>	<b>1 676,76</b>
Zobowiązania długoterminowe	450,47	383,10	96,35	81,69
Zobowiązania krótkoterminowe	35,70	58,26	7,64	12,42
<b>Kapitał własny</b>	<b>7 510,94</b>	<b>7 422,47</b>	<b>1 606,45</b>	<b>1 582,65</b>
Kapitał zakładowy	1 000,00	1 000,00	213,88	213,22
Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,75	0,74	0,16	0,16

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 31.03.2023 r. wg kursu 4,6755 PLN/EUR tabela kursów średnich NBP nr 064/A/NBP/2023 z dnia 31.03.2023 r., na dzień 31.12.2022 r. wg kursu 4,6899 PLN/EUR tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2022 z dnia 30.12.2022 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 01.01-31.03.2023 r. wg kursu 4,7005 PLN/EUR, za okres 01.01-31.03.2022 r. wg kursu 4,6472 PLN/EUR.

#### 2. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W PIERWSZYM KWARTALE 2023 ROKU

W dniu 5 kwietnia 2023 r. Capital Partners S.A. otrzymała oficjalną wycenę certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ i certyfikatów inwestycyjnych CP FIZ subfundusz CP Private Equity. Wartość jednego certyfikatu Capital Partners Investment I FIZ na dzień 31.03.2023 r. wynosi 448,27 zł, a na dzień 30.12.2022 r. wartość ta wynosiła 405,28 zł. Spółka posiada 5.500 certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ.

Wartość jednego certyfikatu CP FIZ subfunduszu Private Equity na dzień 31.03.2023 r. wynosi 134,95 zł, a na dzień 30.12.2022 r. wartość ta wynosiła 129,93 zł. Spółka posiada 24.959 certyfikatów inwestycyjnych CP FIZ subfunduszu Private Equity.

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

Na wysokość zysku Emitenta wypracowanego w pierwszym kwartale 2023 r. w największym stopniu wpłynął wzrost wartości posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ i CP FIZ.

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 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 2023 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
Anna Bala	1.876.234	18,76%	1.876.234	18,76%
Adam Chetchowski	1.552.790	15,53%	1.552.790	15,53%
Paweł Bala	1.080.156	10,80%	1.080.156	10,80%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za okres 01.01.2022 - 31.12.2022 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 01.01.2022 – 31.12.2022	zmiana stanu posiadania (+/-)
Paweł Bala – Prezes Zarządu	1.080.156	1.080.156	+/- 0

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

Poza opisanym poniżej, w pierwszym kwartale 2023 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 TRANSAKЦИИ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ONE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE**

W pierwszym kwartale 2023 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 2023 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 NAJMNIJ 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 17 kwietnia 2023 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Capital Partners S.A. w dniu 18 kwietnia 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

*Paweł Bala – Prezes Zarządu*