

CAPITAL PARTNERS

CAPITAL PARTNERS S.A.

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 01.01.2022 - 30.06.2022

Spis treści:

1.	SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	2
2.	SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2
3.	BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
4.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	3
5.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	4
6.	NOTY OBJAŚNIAJACE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5

1. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	<i>w tys. zł</i>	
	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	7 096,43	6 964,97
<i>przychody z aktywów finansowych</i>	7 096,43	6 964,97
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	0,00	0,00
Koszty działalności podstawowej, w tym:	498,37	2 087,60
<i>koszty z aktywów finansowych</i>	0,00	0,00
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	498,37	2 087,60
Zysk/Strata na działalności podstawowej	6 598,06	4 877,37
Przychody z pozostałej działalności	30,91	210,90
Koszty pozostałej działalności	130,91	27,71
Przychody finansowe	169,25	0,00
Koszty finansowe	0,00	11,44
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	6 667,31	5 049,11
Podatek dochodowy, w tym:	1 077,91	799,64
<i>- część bieżąca</i>	2 990,44	1 604,58
<i>- część odroczone</i>	-1 912,54	-804,94
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	5 589,40	4 249,47
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	0,41	0,25
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	13 656 295	17 000 000
<i>Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	0,41	0,25
<i>Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	0,41	0,25

(*) 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

2. SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>w tys. zł</i>	
	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
Wynik netto za okres sprawozdawczy	5 589,40	4 249,47
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)	0,00	0,00
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego	5 589,40	4 249,47

3. BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	w tys. zł		
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Aktywa trwałe (długoterminowe)	0,00	21 347,03	22 146,49
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe, w tym:	0,00	21 327,73	22 143,06
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>0,00</i>	<i>21 308,99</i>	<i>22 124,32</i>
<i>wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	<i>0,00</i>	<i>18,73</i>	<i>18,73</i>
<i>inwestycje w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0,00	0,00	0,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00	19,31	3,43
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	33 451,12	7 595,37	15 995,44
Aktywa finansowe, w tym:	14 776,21	5 721,29	2 678,61
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>5 385,82</i>	<i>3 629,08</i>	<i>645,05</i>
<i>wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	<i>9 390,39</i>	<i>2 092,21</i>	<i>2 033,56</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	17,49	40,74	66,44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 657,42	1 833,35	13 250,39
Suma aktywów	33 451,12	28 942,40	38 141,93
Kapitał własny	31 894,70	26 310,30	34 149,20
Kapitał akcyjny	1 365,63	1 365,63	1 700,00
Kapitał rezerwowy	24 484,46	17 580,46	24 000,00
Zyski zatrzymane	455,21	4 199,74	4 199,74
Zysk/Strata okresu	5 589,40	3 164,47	4 249,47
Zobowiązania długoterminowe	655,76	2 587,60	2 752,16
Zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązanie z tytułu leasingu	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na podatek odroczonego	655,76	2 587,60	2 752,16
Zobowiązania krótkoterminowe	900,66	44,51	1 240,56
Zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązanie z tytułu leasingu	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe	6,31	14,02	24,79
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	894,36	30,48	1 215,77
Suma pasywów	33 451,12	28 942,40	38 141,93
Wartość księgowa w zł	31 894 697,83	26 310 295,10	34 149 214,39
Liczba akcji (szt.)	13 656 295	13 656 295	17 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,34	1,93	2,01

W okresie sprawozdawczym nastąpiła reklasyfikacja posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych funduszu Capital Partners Investment I FIZ z aktywów długoterminowych na aktywa krótkoterminowe w związku przedstawieniem do wykupu w 2022 roku istotnej części posiadanych certyfikatów oraz zamiarem korzystania z uprawnienia do przedstawiania do wykupu pozostałych certyfikatów.

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>w tys. zł</i>	
	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	6 667,31	5 049,11
II. Korekty o pozycje	-7 146,93	-7 267,75
Amortyzacja	0,00	227,18
Odsetki, udziały w zyskach/dywidendy	-31,67	2,80
Zysk/Strata z tytułu aktywów finansowych	-7 096,43	-6 964,97
Zysk/Strata ze zbycia środków trwałych	0,00	-1,40
Zmiana stanu należności netto	2 092,21	95,64
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-7,72	4,00
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	23,25	-41,11
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	6,01	-176,28
Podatek dochodowy	-2 132,58	-413,61
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-479,62	-2 218,65
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	17 277,02	14 755,30
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	1,40
Zbycie aktywów finansowych	17 277,02	14 753,90
II. Wydatki	0,00	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	17 277,02	14 755,30
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 031,67	0,00
Wpływ z tytułu spłaty pożyczki krótkoterminowej z odsetkami	1 021,75	0,00
Inne wpływy finansowe	9,92	0,00
II. Wydatki	1 005,00	201,03
Płatności leasingowe związane z kwotą kapitału zobowiązania z tyt. leasingu	0,00	201,03
- w tym <i>płatności z tytułu odsetek</i>	<i>0,00</i>	<i>2,80</i>
Udzielenie pożyczki krótkoterminowej	1 000,00	0,00
Inne wydatki finansowe (koszt nabycia akcji własnych)	5,00	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	26,67	-201,03
D. Przepływy pieniężne netto	16 824,07	12 335,62
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	16 824,07	12 335,62
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 833,35	914,77
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	18 657,42	13 250,39

Różnica pomiędzy zmianą stanu należności w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych, a zmianą w bilansie w kwocie 9.371,66 tys. zł dotyczy należności z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych.

5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<i>w tys. zł</i>					
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
na dzień 01 stycznia 2022 r.	1 365,63	0,00	17 580,46	4 199,74	3 164,47	26 310,30
Podział zysku za 2021 r.	0,00	0,00	3 164,47	0,00	-3 164,47	0,00
Przeznaczenie części zysków zatrzymanych na kapitał rezerwy	0,00	0,00	3 744,53	-3 744,53	0,00	0,00
Koszt poniesiony na nabycie akcji własnych	0,00	0,00	-5,00	0,00	0,00	-5,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	5 589,40	5 589,40
na dzień 30 czerwca 2022 r.	1 365,63	0,00	24 484,46	455,21	5 589,40	31 894,70
na dzień 01 stycznia 2021 r.	1 700,00	0,00	24 000,00	5 915,93	-1 716,19	29 899,74
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	-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
na dzień 31 grudnia 2021 r.	1 365,63	0,00	17 580,46	4 199,74	3 164,47	26 310,30
na dzień 01 stycznia 2021 r.	1 700,00	0,00	24 000,00	5 915,93	-1 716,19	29 899,74
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	4 249,47	4 249,47
na dzień 30 czerwca 2021 r.	1 700,00	0,00	24 000,00	4 199,74	4 249,47	34 149,20

6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

Spółka Capital Partners S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) w dniu 29 kwietnia 2002 r. pod numerem 0000110394. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 126/134. Spółce nadano numer statystyczny REGON 015152014 oraz numer identyfikacji podatkowej 5272372698. Zgodnie ze statutem przedmiotem działalności Spółki jest m. in.: działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z), pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z).

Czas trwania działalności

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. Rokiem obrachunkowym dla Spółki jest rok kalendarzowy.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem nie było zmian w składzie Zarządu Spółki. W skład Zarządu wchodził Paweł Bala - Prezes Zarządu.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

Jacek Jaszczółt	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Sławomir Gajewski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Katarzyna Shultz	- Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Rulnicki	- Członek Rady Nadzorczej,
Zbigniew Kuliński	- Członek Rady Nadzorczej.

Informacje uzupełniające

Ujawnienia niewystępujące w Spółce są w sprawozdaniu finansowym pomijane. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 7 września 2022 r.

6.2. WYBRANE DANE FINANSOWE CAPITAL PARTNERS S.A.

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r.	za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.	za okres od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r.	za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.
Przychody z działalności podstawowej	7 096,43	6 964,97	1 528,51	1 531,71
Zysk/Strata na działalności podstawowej	6 598,06	4 877,37	1 421,17	1 072,61
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	6 667,31	5 049,11	1 436,08	1 110,38
Zysk/Strata netto okresu	5 589,40	4 249,47	1 203,91	934,52
Całkowite dochody netto	5 589,40	4 249,47	1 203,91	934,52
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-479,62	-2 218,65	-103,31	-487,92
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17 277,02	14 755,30	3 721,33	3 244,92
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	26,67	-201,03	5,74	-44,21
Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	16 824,07	12 335,62	3 623,77	2 712,79
Zysk/Strata netto i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,41	0,25	0,09	0,05
Wybrane dane finansowe	stan na 30.06.2022 r.	stan na 31.12.2021 r.	stan na 30.06.2022 r.	stan na 31.12.2021 r.
Aktywa trwałe	0,00	21 347,03	0,00	4 641,26
Aktywa obrotowe	33 451,12	7 595,37	7 146,76	1 651,38
Aktywa razem	33 451,12	28 942,40	7 146,76	6 292,65
Zobowiązania długoterminowe	655,76	2 587,60	140,10	562,60
Zobowiązania krótkoterminowe	900,66	44,51	192,42	9,68
Kapitał własny	31 894,70	26 310,30	6 814,23	5 720,38
Kapitał zakładowy	1 365,63	1 365,63	291,76	296,91
Liczba akcji (w szt.)	13 656 295	13 656 295	13 656 295	13 656 295
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	2,34	1,93	0,50	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 30.06.2022 r. wg kursu 4,6806 PLN/EUR tabela kursów 125/A/NBP/2022 z dnia 30.06.2022 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 01.01-30.06.2022 r. wg kursu 4,6427 PLN/EUR, za okres 01.01-30.06.2021 r. wg kursu 4,5472 PLN/EUR.

6.3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA I KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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 Spółki.

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

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

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. Powyższa ocena została przeprowadzona z uwzględnieniem zdarzeń po dniu bilansowym, w szczególności planowanego umorzenia akcji własnych. Zarząd nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

6.4. PRZYJĘTE 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 Capital Partners S.A. zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki 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.

6.5. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W pierwszym półroczu 2022 r. działalność Capital Partners S.A. nie była sezonowa ani cykliczna.

6.6. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

6.7. REZERWY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Na dzień 30 czerwca 2022 r. utworzona została rezerwa w kwocie 13,80 tys. zł na poczet kosztów bieżącego okresu m.in. kosztów KDPW, przeglądu sprawozdania finansowego. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wykorzystana została także rezerwa dotycząca kosztów poprzedniego okresu w kwocie 19,00 tys. zł. Nie wystąpiły żadne odpisy aktualizujące wartość aktywów.

6.8. PODATEK DOCHODOWY, AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021	w tys. zł
Podatek dochodowy bieżący	2 990,44		1 604,58
Podatek odroczony	-1 912,54		-804,94
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków i strat	1 077,91		799,64

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00	19,31
- wycena posiadanych aktywów finansowych wg wartości godziwej	0,00	15,70
- inne	0,00	3,61
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	655,76	2 587,60
- wycena posiadanych aktywów finansowych wg wartości godziwej	655,76	2 587,60

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	w tys. zł	
	30.06.2022	31.12.2021
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	19,31	21,22
Zwiększenia/zmniejszenia odniesione na wynik finansowy, w tym:	-19,31	-1,91
- wycena aktywów i zobowiązań finansowych wg wartości godziwej	-15,70	1,70
- rozwiązanie/wykorzystanie aktywa	0,00	-7,22
- rezerwa na koszty przyszłego okresu	-3,61	3,61
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu:	0,00	19,31

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	w tys. zł	
	30.06.2022	31.12.2021
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	2 587,60	3 574,90
Zwiększenia/zmniejszenia odniesione na wynik finansowy, w tym:	-1 931,84	-987,29
- wycena aktywów i zobowiązań finansowych wg wartości godziwej	1 332,63	279,02
- wykorzystanie rezerwy - umorzenie certyfikatów	-3 264,47	-1 263,10
- inne	0,00	-3,21
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu:	655,76	2 587,60

6.9. INFORMACJA O WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.06.2022 r.				Ogółem
	w tys. zł				
	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	5 385,81	5 385,81	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	9 390,39	0,00	0,00	9 390,39	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00	18 657,42	18 657,42	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-6,31	0,00	0,00	-6,31	
Razem	9 384,08	0,00	24 043,23	33 427,31	

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 31.12.2021 r.				Ogółem
	w tys. zł				
	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	24 938,07	24 938,07	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	2 018,73	0,00	0,00	2 018,73	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00	1 833,35	1 833,35	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-14,02	0,00	0,00	-14,02	
Razem	2 004,71	0,00	26 771,42	28 776,13	

Posiadane przez Capital Partners S.A. certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ich wartość podawana jest na podstawie oficjalnych wycen udostępnianych 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. Zgodnie z postanowieniami statutów funduszy rozliczenia nowych emisji oraz wykupów certyfikatów inwestycyjnych dokonywane są na podstawie ogłaszanych wycen oficjalnych. Półroczne i roczne sprawozdania finansowe funduszy podlegają odpowiednio obowiązkowemu przeglądowi lub badaniu przez biegłego rewidenta.

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych

Klasy instrumentów finansowych	<i>w tys. zł</i>			
	30.06.2022		31.12.2021	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Wycena według zamortyzowanego kosztu	9 390,39	9 390,39	2 018,73	2 018,73
Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	24 043,23	24 043,23	26 771,42	26 771,42
Suma aktywów finansowych	33 433,62	33 433,62	28 790,15	28 790,15
Wycena według zamortyzowanego kosztu	6,31	6,31	14,02	14,02
Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma zobowiązań finansowych	6,31	6,31	14,02	14,02

Dodatkowe ujawnienia dotyczące wartości godziwej instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej

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

Posiadane przez Spółkę certyfikaty inwestycyjne klasyfikują się w ww. hierarchii do Poziomu 2. W ciągu pierwszego półrocza 2022 roku nie nastąpiły 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 Capital Partners S.A. nie dokonywała zmian metod wyceny posiadanych instrumentów finansowych.

Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

Zgodnie z zapisami MSSF7 Spółka przeanalizowała ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Wszystkie ryzyka, na które narażona jest Spółka zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu z działalności. Spółka ustaliła zasady zarządzania ryzykiem, które mają się przyczynić do poprawy wszystkich obszarów zarządzania oraz ograniczenia ewentualnych negatywnych skutków zdarzeń do akceptowalnego poziomu.

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

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

Ryzyko rynkowe – ryzyko cen aktywów finansowych

Ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w wyniku zmiany cen aktywów finansowych. Zdecydowaną większość aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę stanowią certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez OPOKA TFI S.A. Pogorszenie ogólnej koniunktury na rynkach kapitałowych może w konsekwencji spowodować spadek cen notowanych instrumentów finansowych posiadanych przez fundusze, których certyfikaty posiada Spółka. Konsekwencją takiego pogorszenia jest bardzo często również zmniejszenie wycen w przypadku nienotowanych instrumentów finansowych. Spółka zasadniczo wszystkie swoje posiadane aktywa finansowe wycenia po wartości godziwej przez wynik finansowy, co oznacza, że ewentualne negatywne zmiany cen aktywów finansowych w danym okresie bezpośrednio negatywnie wpływają na osiągnięte w tym okresie wyniki finansowe.

Ryzyko rynkowe – ryzyko stóp procentowych

Spółka nie dokonywała analizy wrażliwości dla tego rodzaju ryzyka. Pomimo znaczących wzrostów stóp procentowych od początku 2022 roku, ze względu na brak oprocentowanego zadłużenia, stopień narażenia Spółki na ten rodzaj ryzyka jest obecnie niewielki.

Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

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

Ryzyko płynności - ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów

Spółka jest narażona na ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań wynikające z rozbieżności w wysokości i czasie przepływów finansowych wynikających z zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań. Spółka ulokowała swoje wolne środki pieniężne przede wszystkim w długoterminowych aktywach finansowych, które ze względu na swój charakter są aktywami o ograniczonej płynności. Zdecydowanie największą pozycję stanowią obecnie certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych, którymi zarządza Opoka TFI S.A. Te same ograniczenia dotyczą niepublicznych instrumentów kapitałowych i dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa. W przypadku konieczności pilnego zapewnienia wolnych środków pieniężnych może zaistnieć sytuacja, w której nie będzie możliwe ich pozyskanie ze względu na ograniczenia w płynności posiadanych aktywów finansowych albo ich pozyskanie będzie wiązało się z koniecznością zaakceptowania cen znacząco odbiegających od możliwych do uzyskania na aktywnym rynku. W celu ograniczenia ww. ryzyka Spółka na bieżąco monitoruje wartość 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:

30.06.2022	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	w tys. zł
							Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe:							
- zobowiązania handlowe	6,31	-6,31	-6,31	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	6,31	-6,31	-6,31	0,00	0,00	0,00	0,00

31.12.2021	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	w tys. zł
							Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe:							
- zobowiązania handlowe	14,02	-14,02	-14,02	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	14,02	-14,02	-14,02	0,00	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 Spółki może spowodować straty finansowe w związku z posiadaniem przez Spółkę dłużnych instrumentów wyemitowanych przez nich. W mniejszym stopniu ryzyko niewywiązania się ze swoich zobowiązań dotyczy działalności doradczej. W okresie sprawozdawczym Spółka nie osiągnęła przychodów z tego tytułu.

Nie można również wykluczyć, że banki, w których Spółka deponuje wolne środki pieniężne nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Spółka na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów, przez co narażenie jej na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne. Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała dłużnych instrumentów finansowych. W przypadku zamiaru nabycia takich instrumentów Spółka będzie dążyła do wprowadzenia stosownych zabezpieczeń spłaty zobowiązań z tytułu wyemitowanych instrumentów dłużnych oraz na bieżąco będzie monitorowała sytuację gospodarczą emitenta takich instrumentów. Ryzyko kredytowe związane z certyfikatami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zamkniętych jest monitorowane przez organ tych funduszy. 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	
	30.06.2022	31.12.2021
Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	9 390,39	2 018,73
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	24 043,23	26 771,42
Razem	33 433,62	28 790,15

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

Należności handlowe i inne	w tys. zł			
	30.06.2022		31.12.2021	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	9 390,39	0,00	2 092,21	0,00
Przeterminowane 0 - 30 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeterminowane 31 - 120 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeterminowanie 121 - 365 dni	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeterminowane powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	9 390,39	0,00	2 092,21	0,00

6.10. INFORMACJA NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODRACZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Pierwsze półrocze 2022 roku przyniosło 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. Pomimo deklarowanego i faktycznego wsparcia Ukrainy przez zdecydowaną część rozwiniętych krajów oraz nakładania kolejnych sankcji na Federację Rosyjską, nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie zarówno czasu zakończenia wojny, jak i jej skutków dla gospodarki Polski i krajów naszego regionu. Wiosną 2022 roku została zniesiona większość ograniczeń wprowadzonych w związku z pandemią COVID-19. Zwracamy uwagę, że istotną częścią aktywów Spółki są certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestujących przede wszystkim w instrumenty udziałowe, w związku z czym negatywne tendencje w skali makro mogą w różnym stopniu dotyczyć spółki stanowiące lokaty funduszy. 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.

6.11. INFORMACJA O NABYCIU I ZBYCIU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ POCZYNIENYCH ZOBOWIĄZANIACH NA RZEC DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W pierwszym półroczu 2022 r. w Spółce nie wystąpiły nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6.12. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW KREDYTOWYCH, W TYM O NIEDOTRZYMANIU TERMINÓW SPŁATY DŁUGÓW LUB JAKIKOLWIEK NARUSZENIU UMOWY DOTYCZĄCEJ DŁUGU

Spółka nie posiada żadnych umów kredytowych.

6.13. INFORMACJA O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
Przychody (*)	0,00	68,11
Zakupy	0,00	0,00
Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług		
Należności	0,00	2,64
Zobowiązania	0,00	0,00
Salda innych rozrachunków na dzień bilansowy	0,00	0,00
Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej	59,98	365,82
<i>Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji</i>	<i>44,65</i>	<i>50,05</i>
<i>Członkowie Zarządu z tytułu umowy o pracę</i>	<i>15,32</i>	<i>14,25</i>
<i>Członkowie Zarządu z tytułu udziału w projekcie sprzedaży akcji TFI Capital Partners S.A.</i>	<i>0,00</i>	<i>301,51</i>
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0,00	0,00
Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
Inne transakcje z Członkami Zarządu i innymi kluczowymi członkami kadry kierowniczej oraz członkami ich rodzin	0,00	0,00

(*) Przychody od spółki zależnej za okres 01.01-16.02.2021 r.

Powyższe wartości są kwotami netto.

Warunki transakcji z podmiotem powiązaniem

Sprzedaż na rzecz podmiotu powiązanego w 2021 r. dokonywana była według normalnych cen rynkowych i dotyczyła refaktur poniesionych przez Spółkę kosztów czynszu, eksploatacji i innych kosztów utrzymania biura.

6.14. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W pierwszym półroczu 2022 r. Capital Partners S.A. nie przeprowadziła emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

6.15. AKTYWA WARUNKOWE I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM GWARANCJE I PORĘCZENIA

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

6.16. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

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

6.17. INFORMACJA O ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 8 lipca 2022 r., w wykonaniu Uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Capital Partners S.A. z dnia 28 czerwca 2022 r., Spółka ogłosiła zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki. W dniu 27 lipca 2022 r. Spółka nabyła 17.476 certyfikatów inwestycyjnych CP FIZ Subfundusz Private Equity za kwotę 2.228,54 tys. zł. W dniu 28 lipca 2022 r. nastąpiło przeniesienie własności i rozliczenie zakupu akcji własnych w ramach ogłoszonego zaproszenia do składania ofert sprzedaży. Przeniesienie własności pomiędzy Akcjonariuszami a Spółką zostało dokonane poza rynkiem regulowanym za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A. oraz rozliczone w ramach systemu depozytowo-rozliczeniowego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. W dniu 28 lipca 2022 r., za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A., Spółka nabyła w celu umorzenia łącznie 3.656.295 akcji własnych o wartości nominalnej 10 groszy każda, po cenie 6,66 zł za jedną akcję.

6.18. ZMIANY STRUKTURY JEDNOSTKI W CIĄGU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, W TYM WYNIKAJĄCE Z POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W jednostce nie wystąpiły inne zmiany w strukturze organizacyjnej oraz zaniechanie działalności.

6.19. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

6.20. INFORMACJE O ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W pierwszym półroczu 2022 r. w Capital Partners S.A. nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

6.21. INFORMACJA O PODZIALE PRZYCHODÓW Z UMÓW Z KLIENTAMI

W okresie sprawozdawczym Spółka realizowała przychody w dwóch obszarach. W ramach działalności podstawowej dokonała kilku wykupów posiadanych certyfikatów inwestycyjnych. Natomiast w ramach działalności pomocniczej kontynuowała podnajem powierzchni biurowej. Spółka nie osiągnęła przychodów z działalności doradczej.

Na żądanie Spółki został dokonany wykup łącznie 64.127 certyfikatów inwestycyjnych CP Investment I FIZ, 20.000 certyfikatów inwestycyjnych Opoka FIZ oraz 1.574 certyfikatów inwestycyjnych CP FIZ. Spółka osiągnęła z tego tytułu łączny przychód w kwocie 26.648,68 tys. zł. Zysk księgowy na ww. transakcjach wyniósł łącznie 5.851,96 tys. zł. W wyniku realizacji ww. transakcji na dzień 30 czerwca 2022 r. pozostawało do rozliczenia aktywo – należność z tytułu wykupów certyfikatów w łącznej kwocie 9.371,66 tys. zł. Saldo to zostało w pełni rozliczone do dnia 11 lipca 2022 r.

Ponadto Spółka w okresie sprawozdawczym realizowała także umowę podnajmu lokalu, traktując ją jako działalność pomocniczą. Klientem była spółka Opoka TFI zarządzająca certyfikatami inwestycyjnymi Spółki.

Podpisana umowa podnajmu reguluje szczegółowe zasady współpracy, wszystkie koszty były odpowiednio refakturowane. Wartość przychodów z tytułu refakturowania w okresie sprawozdawczym wynosiła 30,91 tys. zł. Ustalone terminy płatności pozwalają na prawidłowe przepływy pieniężne. Płatności są regulowane na bieżąco. Saldo z tytułu umowy z klientem z tytułu podnajmu zarówno na dzień 1 stycznia 2022 r. jak i na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosi zero.

Nie występują inne aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami. Nie występują straty z tytułu utraty wartości umów z klientami wynikające z MSSF9. Nie występują niespełnione zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego.

6.22. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ŚRÓDROCZNY

W pierwszym półroczu 2022 r. w Spółce nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Beata Cymer-Zabielska – Główna księgowa

Podpisy Członków Zarządu

Paweł Bala – Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 6 września 2022 roku