

# CAPITAL PARTNERS

## GRUPA KAPITAŁOWA CAPITAL PARTNERS

### ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY

#### RAPORT KWARTALNY

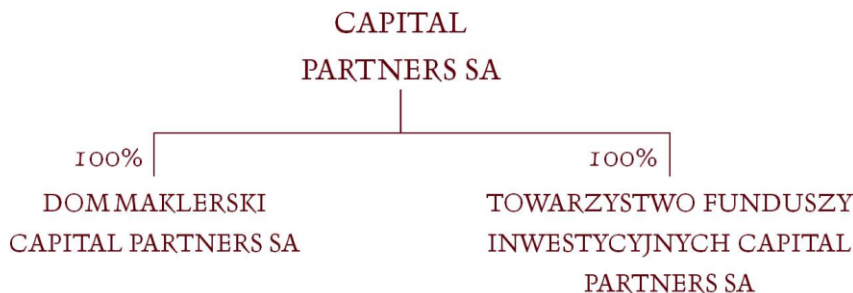
#### ZA III KWARTAŁ 2016 R.

#### Zawierający:

|      |   |         |
|------|---|---------|
| I.   | Informacje podstawowe o Grupie Kapitałowej Capital Partners.....                                  | str. 2  |
| II.  | Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016r.....                | str. 4  |
|      | 1. Skonsolidowany bilans .....  | str. 4  |
|      | 2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat .....   | str. 5  |
|      | 3. Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów .....                                | str. 5  |
|      | 4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....                                  | str. 6  |
|      | 5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....                                     | str. 6  |
|      | 6. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego ..... | str. 7  |
| III. | Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego .....   | str. 11 |
| IV.  | Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za III kwartał 2016r. ....      | str. 15 |

## I. INFORMACJE PODSTAWOWE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ CAPITAL PARTNERS

W skład Grupy Kapitałowej Capital Partners wchodzi jednostka dominująca – Capital Partners S.A. oraz jednostki zależne: Dom Maklerski Capital Partners S.A. oraz Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.



### Podmiot dominujący

|  |   |
|--|---|
| <i>Firma Spółki:</i>   | Capital Partners Spółka Akcyjna   |
| <i>Siedziba Spółki:</i>  | Warszawa (00-103), ul. Królewska 16<br>(Emitent nie posiada oddziałów)  |
| <i>Numer identyfikacji podatkowej NIP:</i>   | 527-23-72-698   |
| <i>Numer identyfikacyjny REGON:</i>  | 015152014   |
| <i>PKD:</i>  | 64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.   |
| <i>Rejestracja Spółki:</i>   | 29.04.2002r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000110394.  |
| <i>Kapitał zakładowy:</i>  | Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2016r. wynosił 23.000.000,00 zł i dzielił się na 23.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00zł 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 – 10.980.000 akcji.</li> </ul> Emitent w dniu 25 maja 2016r. nabył 1.440.000 akcji własnych. W dniu 1 sierpnia 2016r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał rejestracji umorzenia tych akcji i zmiany wysokości kapitału zakładowego z 24.440.000,00 zł na 23.000.000,00 zł. |
| <i>Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30.09.2016r.:</i> | Paweł Bala – posiada 3.991.645 akcji stanowiących 17,35% w kapitale zakładowym i 3.991.645 głosów na WZ stanowiących 17,35% w ogólnej liczbie głosów na WZ.<br><br>Adam Chełchowski – posiada 2.991.419 akcji stanowiących 13,01% w kapitale zakładowym i 2.991.419 głosów na WZ stanowiących 13,01% w ogólnej liczbie głosów na WZ.<br><br>Anna Bala – posiada 2.531.108 akcji stanowiących 11,00% w kapitale zakładowym i 2.531.108 głosów na WZ stanowiących 11,00% w ogólnej liczbie głosów na WZ.  |

*Informacje podstawowe o Grupie Kapitałowej Capital Partners*

|  |   |
|--|---|
| <i>Zarząd na dzień 30.09.2016r.:</i>                                 | Paweł Bala – Prezes Zarządu<br>Konrad Korobowicz – Wiceprezes Zarządu<br>Adam Chełchowski – Wiceprezes Zarządu  |
| <i>Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30.09.2016r.:</i> | Jacek Jaszczółt – Przewodniczący RN<br>Sławomir Gajewski – Wiceprzewodniczący RN<br>Zbigniew Kuliński – Członek RN<br>Katarzyna Perzak – Członek RN<br>Marcin Rulnicki – Członek RN |

**Podmiot zależny – Dom Maklerski Capital Partners S.A.**

|  |   |
|--|---|
| <i>Firma Spółki:</i>   | Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna   |
| <i>Siedziba Spółki:</i>  | Warszawa (00-103), ul. Królewska 16<br>(Spółka nie posiada oddziałów)   |
| <i>Numer identyfikacji podatkowej NIP:</i>   | 525-21-99-110   |
| <i>Numer identyfikacyjny REGON:</i>  | 016637802   |
| <i>PKD:</i>  | 66.12.Z – działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych.   |
| <i>Rejestracja Spółki:</i>   | 23.11.2001r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000065126.  |
| <i>Kapitał zakładowy:</i>  | Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2016r. wynosił 700.000,00zł i dzielił się na 700.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00zł każda.                              |
| <i>Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30.09.2016r.:</i> | Capital Partners S.A. – posiada 700.000 akcji stanowiących 100% w kapitale zakładowym i 700.000 głosów na WZ stanowiących 100% w ogólnej liczbie głosów na WZ.                      |
| <i>Zarząd na dzień 30.09.2016r.:</i>   | Andrzej Przewoźnik – Prezes Zarządu<br>Paweł Bala – Wiceprezes Zarządu<br>W dniu 16 września 2016r. Pan Paweł Sobkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. |
| <i>Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30.09.2016r.:</i>   | Konrad Korobowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej<br>Rajmund Grał – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej<br>Janusz Radomski – Członek Rady Nadzorczej                                |

**Podmiot zależny – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.**

|  |   |
|--|---|
| <i>Firma Spółki:</i>                       | Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.   |
| <i>Siedziba Spółki:</i>                    | Warszawa (00-103), ul. Królewska 16   |
| <i>Numer identyfikacji podatkowej NIP:</i> | 7010027837  |
| <i>Numer identyfikacyjny REGON:</i>        | 140606412   |
| <i>PKD:</i>                                | 66.30.Z – działalność związana z zarządzaniem funduszami  |
| <i>Rejestracja Spółki:</i>                 | 13.06.2006r., Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000258883. |

*Informacje podstawowe o Grupie Kapitałowej Capital Partners*

---

*Kapitał zakładowy:*

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2016r. wynosił 659.820,00 zł i dzielił się na 10.997.000 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 0,06 zł każda, wyemitowanych w seriach:

- A – 500.000 akcji,
- B – 2.000.000 akcji,
- C – 2.500.000 akcji,
- D – 397.000 akcji,
- E – 1.300.000 akcji,
- F – 4.300.000 akcji.

*Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30.09.2016r.:*

Capital Partners S.A. – posiada 10.997.000 akcji stanowiących 100% w kapitale zakładowym i 10.997.000 głosów na WZ stanowiących 100% w ogólnej liczbie głosów na WZ.

*Zarząd na dzień 30.09.2016r.:*

Adam Chełchowski – Prezes Zarządu  
Damian Czarnecki – Wiceprezes Zarządu  
Joanna Kwiatkowska-Rulnicka – Członek Zarządu

*Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2016r.:*

Paweł Bala – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Konrad Korobowicz – Członek Rady Nadzorczej  
Beata Cymer-Zabielska – Członek Rady Nadzorczej

---

## II. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

### 1. SKONSOLIDOWANY BILANS

|   | stan na 30-09-2016r.<br>koniec III kwartału<br>(rok bieżący) | stan na 30-06-2016r.<br>koniec II kwartału<br>(rok bieżący) | stan na 31-12-2015r.  | stan na 30-09-2015r.<br>koniec III kwartału<br>(rok poprzedni) |
|---|--|---|-----------------------|--|
|   | <i>tys. PLN</i>  |   |                       |  |
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                                       | <b>108 543,12</b>  | <b>102 261,05</b>   | <b>98 401,32</b>      | <b>89 554,25</b>   |
| Wartość firmy   | 294,36   | 294,36  | 294,36                | 294,36   |
| Inne wartości niematerialne   | 4,85   | 5,19  | 5,86                  | 6,20   |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 188,04   | 204,04  | 214,01                | 230,83   |
| Aktywa finansowe, w tym:  | 107 705,48   | 101 406,95  | 97 395,02             | 88 573,75  |
| <i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i> | <i>107 567,26</i>  | <i>101 268,72</i>   | <i>97 261,92</i>      | <i>88 442,98</i>   |
| <i>pożyczki i należności</i>  | <i>138,22</i>  | <i>138,22</i>   | <i>133,10</i>         | <i>130,77</i>  |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego   | 350,39   | 350,50  | 492,07                | 449,11   |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                                    | <b>8 393,58</b>  | <b>12 674,80</b>  | <b>22 612,54</b>      | <b>17 399,29</b>   |
| Aktywa finansowe, w tym:  | 4 025,66   | 8 044,73  | 15 856,79             | 14 398,55  |
| <i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i> | <i>585,12</i>  | <i>697,46</i>   | <i>10 322,80</i>      | <i>10 151,57</i>   |
| <i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>                       | <i>0,00</i>  | <i>0,00</i>   | <i>955,57</i>         | <i>937,33</i>  |
| <i>pożyczki i należności</i>  | <i>3 440,54</i>  | <i>7 347,27</i>   | <i>4 578,42</i>       | <i>3 309,65</i>  |
| Inne składniki aktywów obrotowych   | 363,05   | 26,45   | 54,37                 | 54,99  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 4 004,87   | 4 603,62  | 6 701,37              | 2 945,75   |
| <b>Suma aktywów</b>   | <b>116 936,70</b>  | <b>114 935,85</b>   | <b>121 013,86</b>     | <b>106 953,54</b>  |
| <b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom spółki dominującej</b>          | <b>101 786,82</b>  | <b>97 315,07</b>  | <b>103 281,42</b>     | <b>95 194,50</b>   |
| Kapitał akcyjny   | 23 000,00  | 24 440,00   | 24 440,00             | 24 440,00  |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)  | 7 007,96   | 7 007,96  | 7 007,96              | 7 007,96   |
| Akcje własne  | 0,00   | -9 936,00   | 0,00                  | 0,00   |
| Kapitał rezerwowy   | 24 000,00  | 33 963,08   | 24 000,00             | 24 000,00  |
| Zyski zatrzymane  | 38 515,13  | 37 050,05   | 27 973,14             | 27 973,14  |
| Zysk/Strata okresu  | 9 263,73   | 4 789,98  | 19 860,32             | 11 773,40  |
| <b>Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli</b>               | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>  |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>  | <b>101 786,82</b>  | <b>97 315,07</b>  | <b>103 281,42</b>     | <b>95 194,50</b>   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>14 150,90</b>   | <b>12 961,99</b>  | <b>13 159,68</b>      | <b>11 416,66</b>   |
| Zobowiązania finansowe  | 0,00   | 0,00  | 0,00                  | 0,00   |
| Rezerwy na podatek odroczonego  | 14 150,90  | 12 961,99   | 13 159,68             | 11 416,66  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   | <b>998,98</b>  | <b>4 658,79</b>   | <b>4 572,76</b>       | <b>342,38</b>  |
| Zobowiązania finansowe  | 0,00   | 0,00  | 0,00                  | 0,00   |
| Zobowiązania handlowe   | 111,87   | 211,52  | 85,70                 | 132,56   |
| Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe                            | 887,11   | 4 447,27  | 4 487,06              | 209,82   |
| <b>Suma pasywów</b>   | <b>116 936,70</b>  | <b>114 935,85</b>   | <b>121 013,86</b>     | <b>106 953,54</b>  |
| <i>Wartość księgowa w zł</i>  | <i>101 786 820,00</i>  | <i>97 315 070,00</i>  | <i>103 281 420,00</i> | <i>95 194 500,00</i>   |
| <i>Liczba akcji (szt.)</i>  | <i>23 000 000</i>  | <i>24 440 000</i>   | <i>24 440 000</i>     | <i>24 440 000</i>  |
| <i>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i>                               | <i>4,43</i>  | <i>3,98</i>   | <i>4,23</i>           | <i>3,90</i>  |

### 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

|   | III kwartał<br>(rok bieżący)<br>okres<br>od 01-07-2016r.<br>do 30-09-2016r. | III kwartały<br>narastająco<br>(rok bieżący)<br>okres<br>od 01-01-2016r.<br>do 30-09-2016r. | okres<br>od 01-01-2015r.<br>do 31-12-2015r. | III kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01-07-2015r.<br>do 30-09-2015r. | III kwartały<br>narastająco<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01-01-2015r.<br>do 30-09-2015r. |
|---|---|---|---|---|---|
|   | <i>tys. PLN</i>   |   |   |   |   |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>                 |   |   |   |   |   |
| Przychody z działalności podstawowej, w tym:    | 7 856,47  | 19 819,25   | 30 050,46                                   | 1 546,99  | 18 649,91   |
| <i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>   | <i>6 308,98</i>   | <i>11 534,56</i>  | <i>24 920,03</i>                            | <i>634,80</i>   | <i>15 642,05</i>  |
| <i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i> | <i>1 547,49</i>   | <i>8 284,69</i>   | <i>5 130,43</i>                             | <i>912,19</i>   | <i>3 007,86</i>   |
| Koszty działalności podstawowej, w tym:         | 2 204,67  | 9 507,25  | 5 342,01                                    | 6 872,75  | 3 753,80  |
| <i>koszty działalności inwestycyjnej</i>        | <i>41,96</i>  | <i>240,04</i>   | <i>5,54</i>                                 | <i>5 567,51</i>   | <i>0,00</i>   |
| <i>koszty ogólnego zarządu</i>                  | <i>2 162,71</i>   | <i>9 267,21</i>   | <i>5 336,47</i>                             | <i>1 305,24</i>   | <i>3 753,80</i>   |
| <b>Zysk/Strata na działalności podstawowej</b>  | <b>5 651,80</b>   | <b>10 312,00</b>  | <b>24 708,46</b>                            | <b>-5 325,76</b>  | <b>14 896,11</b>  |

**Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016r.**

|   |                   |                   |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Przychody z pozostałej działalności   | 0,52              | 2,09              | 22,21             | 22,14             | 22,83             |
| Koszty pozostałej działalności  | 0,00              | 0,17              | 64,18             | 21,87             | 21,96             |
| Przychody finansowe   | 11,67             | 90,59             | 39,04             | 6,94              | 28,70             |
| Koszty finansowe  | 1,24              | 7,90              | 1,26              | 1,59              | 6,58              |
| Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych MPW   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| <b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>   | <b>5 662,75</b>   | <b>10 396,62</b>  | <b>24 704,28</b>  | <b>-5 320,14</b>  | <b>14 919,10</b>  |
| Podatek dochodowy, w tym:   | 1 189,01          | 1 132,89          | 4 843,96          | -958,96           | 3 145,70          |
| - część bieżąca   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 1,80              |
| - część odroczone   | 1 189,01          | 1 132,89          | 4 843,96          | -958,96           | 3 143,90          |
| <b>Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej</b>  | <b>4 473,74</b>   | <b>9 263,73</b>   | <b>19 860,32</b>  | <b>-4 361,18</b>  | <b>11 773,40</b>  |
| <b>Zysk/Strata netto okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej</b>                             | <b>4 473,74</b>   | <b>9 263,73</b>   | <b>19 860,32</b>  | <b>-4 361,18</b>  | <b>11 773,40</b>  |
| <b>Zysk/Strata przypadająca na udziały niesprawujące kontroli</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*   | 0,19              | 0,39              | 0,81              | -0,18             | 0,48              |
| <i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>  | <i>23 762 044</i> | <i>23 762 044</i> | <i>24 440 000</i> | <i>24 440 000</i> | <i>24 440 000</i> |
| <i>Podstawowy zysk/strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy</i>  | <i>0,19</i>       | <i>0,39</i>       | <i>0,81</i>       | <i>-0,18</i>      | <i>0,48</i>       |
| <i>Rozwodniony zysk/strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy</i> | <i>0,19</i>       | <i>0,39</i>       | <i>0,81</i>       | <i>-0,18</i>      | <i>0,48</i>       |

\*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.

### 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|  | III kwartał<br>(rok bieżący)<br>okres<br>od 01-07-2016r.<br>do 30-09-2016r. | III kwartały<br>narastająco<br>(rok bieżący)<br>okres<br>od 01-01-2016r.<br>do 30-09-2016r. | okres<br>od 01-01-2015r.<br>do 31-12-2015r. | III kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01-07-2015r.<br>do 30-09-2015r. | III kwartały<br>narastająco<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01-01-2015r.<br>do 30-09-2015r. |
|--|---|---|---|---|---|
|  | <i>tys. PLN</i>   |   |   |   |   |
| <b>Wynik netto za okres sprawozdawczy</b>                            | <b>4 473,74</b>   | <b>9 263,73</b>   | <b>19 860,32</b>                            | <b>-4 361,18</b>  | <b>11 773,40</b>  |
| Inne składniki całkowitego dochodu:                                  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| Inne składniki całkowitego dochodu (netto)                           | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| <b>Całkowity dochód okresu sprawozdawczego</b>                       | <b>4 473,74</b>   | <b>9 263,73</b>   | <b>19 860,32</b>                            | <b>-4 361,18</b>  | <b>11 773,40</b>  |
| Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 4 473,74  | 9 263,73  | 19 860,32                                   | -4 361,18   | 11 773,40   |
| Całkowity dochód przypadający na udziały niesprawujące kontroli      | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |

Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016r.

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|  | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy z agio | Akcje własne | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Zysk/Strata okresu | Kapitały własne razem |
|--|--------------------|-------------------------|--------------|-------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
|  | <i>rys. PLN</i>    |                         |              |                   |                  |                    |                       |
| <b>na dzień 01 stycznia 2016r.</b>                       | <b>24 440,00</b>   | <b>7 007,96</b>         | <b>0,00</b>  | <b>24 000,00</b>  | <b>27 973,14</b> | <b>19 860,32</b>   | <b>103 281,42</b>     |
| Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych                 | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 10 000,00         | 9 076,91         | -19 860,32         | -783,41               |
| Nabycie akcji własnych                                   | 0,00               | 0,00                    | -9 936,00    | 0,00              | 0,00             | 0,00               | -9 936,00             |
| Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach) | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | -38,92            | 0,00             | 0,00               | -38,92                |
| Zysk/Strata za okres                                     | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00              | 0,00             | 9 263,73           | 9 263,73              |
| Umorzenie akcji własnych                                 | -1 440,00          | 0,00                    | 9 936,00     | -9 961,08         | 1 465,08         | 0,00               | 0,00                  |
| <b>na dzień 30 września 2016r.</b>                       | <b>23 000,00</b>   | <b>7 007,96</b>         | <b>0,00</b>  | <b>24 000,00</b>  | <b>38 515,13</b> | <b>9 263,73</b>    | <b>101 786,82</b>     |
|  | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy z agio | Akcje własne | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Zysk/Strata okresu | Kapitały własne razem |
|  | <i>rys. PLN</i>    |                         |              |                   |                  |                    |                       |
| <b>na dzień 01 stycznia 2015r.</b>                       | <b>24 440,00</b>   | <b>7 007,96</b>         | <b>0,00</b>  | <b>24 000,00</b>  | <b>20 011,59</b> | <b>7 961,55</b>    | <b>83 421,10</b>      |
| Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych                 | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00              | 7 961,55         | -7 961,55          | 0,00                  |
| Zysk/Strata za okres                                     | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00              | 0,00             | 11 773,40          | 11 773,40             |
| <b>na dzień 30 września 2015r.</b>                       | <b>24 440,00</b>   | <b>7 007,96</b>         | <b>0,00</b>  | <b>24 000,00</b>  | <b>27 973,14</b> | <b>11 773,40</b>   | <b>95 194,50</b>      |
| <b>na dzień 31 grudnia 2015r.</b>                        | <b>24 440,00</b>   | <b>7 007,96</b>         | <b>0,00</b>  | <b>24 000,00</b>  | <b>27 973,14</b> | <b>19 860,32</b>   | <b>103 281,42</b>     |

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|  | III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2016r. do 30-09-2016r. | III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2016r. do 30-09-2016r. | okres od 01-01-2015r. do 31-12-2015r. | III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2015r. do 30-09-2015r. | III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2015r. do 30-09-2015r. |
|--|---|--|---------------------------------------|---|--|
|  | <i>rys. PLN</i>   |  |                                       |   |  |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>     |   |  |                                       |   |  |
| <b>I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>                             | <b>5 662,75</b>   | <b>10 396,62</b>   | <b>24 704,28</b>                      | <b>-5 320,14</b>  | <b>14 919,10</b>   |
| <b>II. Korekty o pozycje</b>   | <b>-6 341,29</b>  | <b>-14 003,40</b>  | <b>-24 213,57</b>                     | <b>4 832,42</b>   | <b>-17 970,76</b>  |
| Amortyzacja  | 16,72   | 54,93  | 46,00                                 | 10,34   | 28,84  |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                | -1,25   | -14,42   | -406,91                               | -111,55   | -111,55  |
| Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej                        | -6 267,12   | -11 294,24   | -24 513,67                            | 5 044,25  | -15 530,50   |
| Zmiana stanu należności netto  | -40,94  | 1 185,03   | -2 135,44                             | -325,54   | -991,96  |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków                   | -90,63  | -3 876,88  | 2 735,33                              | 224,30  | -1 335,58  |
| Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych                      | 61,29   | 12,60  | -24,50                                | 6,01  | -23,41   |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań                                    | -19,37  | -70,42   | 85,62                                 | -15,38  | -6,59  |
| <b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b> | <b>-678,54</b>  | <b>-3 606,78</b>   | <b>490,71</b>                         | <b>-487,72</b>  | <b>-3 051,66</b>   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |   |  |                                       |   |  |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>81,92</b>  | <b>13 183,81</b>   | <b>10 382,36</b>                      | <b>1 978,76</b>   | <b>8 655,94</b>  |
| Zbycie aktywów finansowych   | 80,82   | 12 216,43  | 10 270,81                             | 1 867,21  | 8 544,39   |
| Inne wpływy inwestycyjne   | 1,10  | 967,38   | 111,55                                | 111,55  | 111,55   |
| Otrzymane odsetki, premia wykupowa                                     | 0,00  | 10,71  | 0,00                                  | 0,00  | 0,00   |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>1,39</b>   | <b>1 518,91</b>  | <b>9 582,73</b>                       | <b>2 325,13</b>   | <b>8 069,56</b>  |
| Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych                      | 1,39  | 28,96  | 191,05                                | 124,96  | 134,19   |
| Zakup aktywów finansowych  | 0,00  | 1 489,95   | 9 391,68                              | 2 200,17  | 7 935,37   |
| <b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b> | <b>80,53</b>  | <b>11 664,90</b>   | <b>799,63</b>                         | <b>-346,37</b>  | <b>586,38</b>  |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>      |   |  |                                       |   |  |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>1,25</b>   | <b>3,71</b>  | <b>0,00</b>                           | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>  |
| Inne wpływy finansowe  | 1,25  | 3,71   | 0,00                                  | 0,00  | 0,00   |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>2,00</b>   | <b>10 758,34</b>   | <b>0,00</b>                           | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>  |
| Nabycie własnych instrumentów kapitałowych                             | 0,00  | 9 936,00   | 0,00                                  | 0,00  | 0,00   |
| Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku        | 0,00  | 783,42   | 0,00                                  | 0,00  | 0,00   |
| Inne wydatki finansowe   | 2,00  | 38,92  | 0,00                                  | 0,00  | 0,00   |
| <b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>    | <b>-0,75</b>  | <b>-10 754,63</b>  | <b>0,00</b>                           | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto</b>                                    | <b>-598,75</b>  | <b>-2 696,50</b>   | <b>1 290,34</b>                       | <b>-834,09</b>  | <b>-2 465,28</b>   |
| <b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie</b>             | <b>-598,75</b>  | <b>-2 696,50</b>   | <b>1 290,34</b>                       | <b>-834,09</b>  | <b>-2 465,28</b>   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                          | <b>4 603,62</b>   | <b>6 701,37</b>  | <b>5 411,03</b>                       | <b>3 779,84</b>   | <b>5 411,03</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>          | <b>4 004,87</b>   | <b>4 004,87</b>  | <b>6 701,37</b>                       | <b>2 945,75</b>   | <b>2 945,75</b>  |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania                         | 199,85  | 199,85   | 4 069,92                              | 0,00  | 0,00   |

## **6. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **6.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co stosowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej instrumentów finansowych związanych z działalnością inwestycyjną jednostki dominującej.

Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe metody wyceny. Sprawozdania finansowe Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. sporządzane są zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich. Sprawozdania finansowe Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. sporządzane są zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 o rachunkowości. Na potrzeby konsolidacji ww. sprawozdania zostały odpowiednio przekształcone.

### **6.2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Czas trwania spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

### **6.3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM I PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH**

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Capital Partners obejmuje III kwartał 2016r. tj. okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r. oraz III kwartały narastająco tj. okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r. Ponadto zaprezentowane zostały dane porównywalne za III kwartał 2015r. tj. okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r. oraz III kwartały narastająco tj. okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r. Rokiem obrachunkowym dla wszystkich spółek Grupy jest rok kalendarzowy.

### **6.4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki z Grupy przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od daty bilansowej i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez spółki z Grupy dotychczasowej działalności. Zarząd spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

### **6.5. PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

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

Ze względu na spełnienie przez spółkę dominującą Capital Partners S.A. definicji jednostki inwestycyjnej opisanej w MSSF 10, zasadniczo większość inwestycji oraz zobowiązań finansowych jest wyceniona w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się: (i) w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek; (ii) w określonej w inny sposób wartości godziwej – jeżeli nie istnieje dla nich aktywny rynek. Techniki wyceny stosowane do ustalania wartości godziwej powinny opierać się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do przychodów lub kosztów z działalności inwestycyjnej. Akcje i udziały w



jednostkach objętych konsolidacją, świadczących usługi związane z działalnością inwestycyjną wycenia się w cenie nabycia.

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

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

#### 6.7. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Capital Partners prowadzi działalność w trzech segmentach operacyjnych, przy czym struktura Grupy została przygotowana w ten sposób, że każdy z podmiotów prowadzi działalność w oddzielnym segmencie:

Segment 1 – działalność inwestycyjna wraz z usługami doradztwa związanymi z działalnością inwestycyjną (prowadzona przez Capital Partners S.A.)

Segment 2 – czynności maklerskie wraz z usługami doradztwa związanymi z czynnościami maklerskimi (wykonywane przez Dom Maklerski Capital Partners S.A.)

Segment 3 – zarządzanie funduszami (prowadzone przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.)

Organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji o alokacji zasobów w Grupie jest Zarząd spółki dominującej. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między segmentami operacyjnymi ustalone są na zasadach rynkowych.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Capital Partners prowadziła swoją działalność wyłącznie na terytorium Polski.

Segmenty działalności za III kwartał 2016 rok:

| Wyszczególnienie  | Segment 1 -<br>działalność<br>inwestycyjna wraz<br>z usługami<br>doradztwa<br>związanymi z<br>działalnością<br>inwestycyjną | Segment 2 -<br>czynności<br>maklerskie wraz z<br>usługami<br>doradztwa<br>związanymi z<br>czynnościami<br>maklerskimi | Segment 3 -<br>zarządzanie<br>funduszami | Wyłączenia<br>konsolidacyjne | Razem          |
|---|---|---|--|------------------------------|----------------|
|   | <i>tys. PLN</i>   |   |  |                              |                |
| Przychody z działalności podstawowej                          | 6 309   | 204   | 1 355                                    | -11                          | 7 856          |
| Koszty działalności podstawowej                               | 430   | 291   | 1 493                                    | -10                          | 2 205          |
| <b>Zysk/Strata na działalności podstawowej</b>                | <b>5 879</b>  | <b>-87</b>  | <b>-138</b>                              | <b>-1</b>                    | <b>5 652</b>   |
| Przychody z pozostałej działalności                           | 126   | 0   | 0  | -126                         | 1              |
| Koszty pozostałej działalności                                | 126   | 0   | 0  | -126                         | 0              |
| Przychody finansowe   | 9   | 2   | 1  | 0                            | 12             |
| Koszty finansowe  | 2   | 0   | 0  | -1                           | 1              |
| <b>Zysk/Strata brutto</b>                                     | <b>5 885</b>  | <b>-85</b>  | <b>-137</b>                              | <b>0</b>                     | <b>5 663</b>   |
| <b>Zysk/Strata netto</b>                                      | <b>4 696</b>  | <b>-86</b>  | <b>-137</b>                              | <b>0</b>                     | <b>4 474</b>   |
| Aktywa trwałe (długoterminowe)                                | 110 701   | 89  | 140                                      | -2 387                       | 108 543        |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)                             | 4 849   | 1 204   | 2 353                                    | -13                          | 8 394          |
| <b>Suma aktywów</b>   | <b>115 550</b>  | <b>1 293</b>  | <b>2 493</b>                             | <b>-2 400</b>                | <b>116 937</b> |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej) | 101 334   | 1 005   | 1 835                                    | -2 387                       | 101 787        |
| Zobowiązania długoterminowe                                   | 14 151  | 0   | 0  | 0                            | 14 151         |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 65  | 288   | 658                                      | -13                          | 999            |
| <b>Suma pasywów</b>   | <b>115 550</b>  | <b>1 293</b>  | <b>2 493</b>                             | <b>-2 400</b>                | <b>116 937</b> |

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

W trzecim kwartale 2016r. nietypową pozycją mającą wpływ na strukturę kapitału własnego była rejestracja przez KRS obniżenia kapitału zakładowego podmiotu dominującego o kwotę 1.440 tys. zł, w związku z umorzeniem akcji własnych. Podmiot dominujący nabył 1.440.000 akcji za łącznym

wynagrodzeniem w wysokości 9.936 tys. zł. Nabycie akcji własnych oraz pokrycie kosztów nabycia tych akcji w kwocie 38,92 tys. zł zostało sfinansowane z kapitału rezerwowego.

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

W trzecim kwartale 2016r. działalność Grupy Kapitałowej Capital Partners 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 Grupie Kapitałowej Capital Partners 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 trzecim kwartale 2016r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie dokonano ww. odpisów.

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

W trzecim kwartale 2016r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne zmiany w pozycji rezerw.

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

W trzecim kwartale 2016r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmieniały się na skutek wycen posiadanych instrumentów finansowych. Stan posiadanych rezerw z tytułu podatku odroczonego zwiększył się w stosunku do stanu na 30 czerwca 2016r. o kwotę 1.188,91 tys. zł, natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego zmniejszyły się o 0,11 tys. zł.

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

W trzecim kwartale 2016r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W trzecim kwartale 2016r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

W trzecim kwartale 2016r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners 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**

W trzecim kwartale 2016r. nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która mogłaby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

**6.19. INFORMACJE O NIESPLACENIU 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 trzecim kwartale 2016r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiła sytuacja niesplacenia 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 TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ONE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE**

W trzecim kwartale 2016r. Emitent i spółki zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W trzecim kwartale 2016r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners 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 trzecim kwartale 2016r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners 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 TRZECIM KWARTALE 2016 ROKU**

W trzecim kwartale 2016r. Capital Partners S.A. nie przeprowadziła emisji, jak i wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W trzecim kwartale 2016r. Dom Maklerski Capital Partners S.A., jak również Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. nie przeprowadziły emisji, jak i wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W trzecim kwartale 2016r. spółki z Grupy Kapitałowej Capital Partners nie zadeklarowały i nie wypłaciły 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 GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPITAL PARTNERS**

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

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

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych ani aktywów warunkowych.

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

W trzecim kwartale 2016r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners, poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

### III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO

#### 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

##### Wybrane dane finansowe spółki dominującej

| Wybrane dane finansowe                                  | III kwartały (rok bieżący) okres od 01-01-2016r. do 30-09-2016r. | III kwartały (rok poprzedni) okres od 01-01-2015r. do 30-09-2015r. | III kwartały (rok bieżący) okres od 01-01-2016r. do 30-09-2016r. | III kwartały (rok poprzedni) okres od 01-01-2015r. do 30-09-2015r. |
|---|--|--|--|--|
|   | tys. PLN   |  | tys. EUR   |  |
| I. Przychody z działalności podstawowej                 | 12 483,12  | 15 861,99  | 2 857,33   | 3 814,35   |
| II. Zysk/Strata na działalności podstawowej             | 11 027,85  | 14 479,52  | 2 524,23   | 3 481,91   |
| III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem                   | 11 082,53  | 14 487,55  | 2 536,74   | 3 483,84   |
| IV. Zysk/Strata okresu                                  | 9 962,27   | 11 343,47  | 2 280,32   | 2 727,78   |
| V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej    | -1 156,74  | -1 635,25  | -264,77  | -393,23  |
| VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 12 568,91  | 906,91   | 2 876,97   | 218,09   |
| VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej   | -9 974,92  | 0,00   | -2 283,22  | 0,00   |
| VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie | 1 437,26   | -728,33  | 328,98   | -175,14  |

| Wybrane dane finansowe   | stan na 30-09-2016r. koniec III kwartału (rok bieżący) | stan na 31-12-2015r. koniec roku | stan na 30-09-2016r. koniec III kwartału (rok bieżący) | stan na 31-12-2015r. koniec roku |
|--|--|----------------------------------|--|----------------------------------|
|  | tys. PLN   |                                  | tys. EUR   |                                  |
| IX. Aktywa razem   | 115 549,97   | 114 578,05                       | 26 797,30  | 26 886,79                        |
| X. Zobowiązania długoterminowe                                 | 14 150,90  | 13 159,35                        | 3 281,75   | 3 087,96                         |
| XI. Zobowiązania krótkoterminowe                               | 65,13  | 72,11                            | 15,10  | 16,92                            |
| XII. Kapitał własny  | 101 333,94   | 101 346,59                       | 23 500,45  | 23 781,91                        |
| XIII. Kapitał zakładowy  | 23 000,00  | 24 440,00                        | 5 333,95   | 5 735,07                         |
| XIV. Liczba akcji (w szt.)                                     | 23 000 000   | 24 440 000                       | 23 000 000   | 24 440 000                       |
| XV. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)              | 0,43   | 0,46                             | 0,10   | 0,11                             |
| XVI. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | 0,43   | 0,46                             | 0,10   | 0,11                             |
| XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)              | 4,41   | 4,15                             | 1,02   | 0,97                             |

Zastosowane kursy walutowe:

1) poszczególne pozycje bilansu przelicza się na walutę EUR wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy

- na dzień 30.09.2016r. wg kursu 4,3120 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 190/A/NBP/2016

- na dzień 31.12.2015r. wg kursu 4,2615 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 254/A/NBP/2015.

2) poszczególne pozycje rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przelicza się na walutę EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy w okresie sprawozdawczym:

- za okres 01.01-30.09.2016r. wg kursu 4,3688 PLN/EUR

- za okres 01.01-30.09.2015r. wg kursu 4,1585 PLN/EUR.

##### Wybrane dane finansowe spółek zależnych

| Wybrane dane finansowe                                  | Dom Maklerski Capital Partners S.A. |                             | Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. |                             |
|---|-------------------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|
|   | okres 01.01.2016-30.09.2016         | okres 01.01.2015-30.09.2015 | okres 01.01.2016-30.09.2016                               | okres 01.01.2015-30.09.2015 |
|   | tys. PLN                            |                             |   |                             |
| I. Przychody z działalności podstawowej                 | 822,62                              | 1 066,48                    | 7 427,40  | 2 012,64                    |
| II. Zysk/Strata na działalności podstawowej             | -100,58                             | -96,46                      | 268,62  | 738,46                      |
| III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem                   | -89,13                              | -87,67                      | 282,98  | 739,15                      |
| IV. Zysk/Strata okresu                                  | -101,76                             | -89,28                      | 282,98  | 739,15                      |
| V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej    | -4 099,49                           | -1 452,53                   | 1 649,45  | 36,12                       |
| VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -5,88                               | -55,22                      | -18,37  | -45,37                      |
| VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej   | 0,00                                | 0,00                        | -1 659,47   | -219,94                     |
| VIII. Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie | -4 105,37                           | -1 507,75                   | -28,39  | -229,19                     |

| Wybrane dane finansowe           | stan na 30.09.2016 | stan na 31.12.2015 | stan na 30.09.2016 | stan na 31.12.2015 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                  | tys. PLN           |                    |                    |                    |
| IX. Aktywa razem                 | 1 293,35           | 5 335,24           | 2 492,90           | 3 526,22           |
| X. Zobowiązania długoterminowe   | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| XI. Zobowiązania krótkoterminowe | 288,07             | 4 228,20           | 658,36             | 311,48             |
| XII. Kapitał własny              | 1 005,28           | 1 107,04           | 1 834,54           | 3 214,74           |
| XIII. Kapitał zakładowy          | 700,00             | 700,00             | 659,82             | 659,82             |

## 2. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W TRZECIM KWARTALE 2016 ROKU

- W dniu 1 sierpnia 2016r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego podmiotu dominującego w związku z umorzeniem łącznie 1.440.000 akcji, w tym i) 1.040.000 akcji serii E oraz ii) 400.000 akcji serii F, którym odpowiadało łącznie 1.440.000 głosów. Umorzone zostały akcje własne nabyte przez podmiot dominujący za wynagrodzeniem w wysokości 6,90 zł za jedną akcję. Umorzenie nastąpiło za zgodą akcjonariusza. W związku z tym, że umarżane były akcje własne, spółce jako akcjonariuszowi nie przysługiwało wynagrodzenie. Obecnie kapitał zakładowy podmiotu dominującego wynosi 23.000.000,00 zł i dzieli się na 23.000.000 akcji na okaziciela, uprawniających do 23.000.000 głosów. Podmiot dominujący nie posiada akcji własnych.
- W dniu 4 października 2016r. podmiot dominujący otrzymał oficjalną wycenę certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ. Na dzień 30.09.2016r. wartość jednego certyfikatu wynosi 432,76 zł. Na dzień 30.06.2016r. wartość wynosiła 407,42 zł. Podmiot dominujący posiada 248.561 certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ.

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

W trzecim kwartale 2016r. największy wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miały zmiany wycen składników portfela inwestycyjnego. Składniki portfela inwestycyjnego Capital Partners S.A., których wycena stanowi więcej niż 5% skonsolidowanych kapitałów własnych zostały zaprezentowane poniżej.

| Główne składniki portfela inwestycyjnego        | liczba na 30.09.2016 | liczba na 30.06.2016 | wycena na 30.09.2016 | wycena na 30.06.2015 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   |                      |                      |                      | tys. PLN             |
| certyfikaty inwestycyjne Capital Partners I FIZ | 248 561              | 248 561              | 107 567,26           | 101 268,72           |

Informacja o aktywach Funduszu Capital Partners I FIZ:

| Aktywa Docelowe   | Liczba    | Wartość godziwa (tys. zł) | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|-----------|---------------------------|-------------------------------------|
| <b>Akcje - aktywny rynek nieregulowany</b>  |           | <b>4 394</b>              | <b>3,75%</b>                        |
| <i>SYMBIO POLSKA S.A.</i>   | 938 957   | 4 394                     | 3,75%                               |
| <b>Akcje - aktywny rynek regulowany</b>   |           | <b>56 409</b>             | <b>48,09%</b>                       |
| <i>GEKOPLAST S.A.</i>   | 4 458 616 | 55 287                    | 47,14%                              |
| <i>Pozostałe</i>  | 257 634   | 1 122                     | 0,95%                               |
| <b>Akcje nienotowane na aktywnym rynku</b>  |           | <b>10 729</b>             | <b>9,15%</b>                        |
| <i>BAC-POL S.A.</i>   | 1 828 500 | 8 137                     | 6,94%                               |
| <i>SYMBIO POLSKA S.A.</i>   | 583 044   | 2 592                     | 2,21%                               |
| <i>Pozostałe</i>  | 911 200   | 0                         | 0,00%                               |
| <b>Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością</b>                                  |           | <b>10 194</b>             | <b>8,69%</b>                        |
| <i>CERTIS INVESTMENTS SP. Z O.O.</i>  | 1 200     | 7 854                     | 6,69%                               |
| <i>INVEST HOUSE MAZURY SP. Z O.O.</i>   | 1 980     | 2 340                     | 2,00%                               |
| <b>Certyfikaty inwestycyjne nienotowane na aktywnym rynku</b>                               |           | <b>21 544</b>             | <b>18,37%</b>                       |
| <i>CP FIZ SUBFUNDUSZ CP PRIVATE EQUITY</i>  | 150 163   | 20 486                    | 17,47%                              |
| <i>Pozostałe</i>  | 8 042     | 1 058                     | 0,90%                               |
| <b>Razem Aktywa Docelowe</b>  |           | <b>103 270</b>            | <b>88,05%</b>                       |
| <b>Aktywa Płynne</b>  |           |                           |                                     |
| <i>Środki pieniężne</i>   |           | 1 656                     | 1,41%                               |
| <i>Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu - obligacje Skarbu Państwa</i> |           | 11 011                    | 9,39%                               |
| <i>Należności</i>   |           | 1 351                     | 1,15%                               |
| <b>Razem Aktywa Płynna</b>  |           | <b>14 018</b>             | <b>11,95%</b>                       |
| <b>Wartość aktywów ogółem</b>   |           | <b>117 288</b>            |                                     |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>   |           | <b>9 721</b>              |                                     |
| <b>Wartość aktywów netto</b>  |           | <b>107 567</b>            |                                     |

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

W trzecim kwartale 2016r. nie nastąpiły zmiany organizacji Grupy Kapitałowej Capital Partners. W skład Grupy Kapitałowej Capital Partners wchodzi spółka dominująca Capital Partners S.A. oraz spółki zależne:

- Dom Maklerski Capital Partners S.A., z siedzibą w Warszawie (00-103), ul. Królewska 16, świadczący usługi maklerskie. Capital Partners S.A. posiada w spółce zależnej 100% udziałów i w głosach.
- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. z siedzibą w Warszawie (00-103), ul. Królewska 16, świadczący usługi typowe dla funduszu. Capital Partners S.A. posiada w spółce zależnej 100% udziałów i w głosach.

Konsolidacją metodą pełną objęte są dane wyżej wymienionych podmiotów zależnych.

Na dzień bilansowy spółka dominująca nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

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

Nie publikowano prognoz wyników na 2016 rok.

#### 6. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA I SPÓŁKI ZALEŻNEJ 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  | 3.991.645    | 17,35%                                      | 3.991.645  | 17,35%  |
| Anna Bala   | 2.531.108    | 11,00%                                      | 2.531.108  | 11,00%  |
| Adam Chelchowski  | 2.991.419    | 13,01%                                      | 2.991.419  | 13,01%  |

| Akcjonariusze Domu Maklerskiego 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 |
|---|--------------|---|--|---|
| Capital Partners S.A.   | 700.000      | 100,00 %                                    | 700.000  | 100,00 %  |

| Akcjonariusze Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych 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 |
|---|--------------|---|--|---|
| Capital Partners S.A.   | 10.997.000   | 100,00%                                     | 10.997.000   | 100,00%   |

Nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2016 roku.

#### 7. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA I SPÓŁEK ZALEŻNYCH 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 za I półrocze 2016 roku | zmiana stanu posiadania (+/-) |
|--|---|--|-------------------------------|
| Paweł Bala – Prezes Zarządu                            | 3.991.645                                 | 3.991.645  | +/- 0                         |
| Konrad Korobowicz – Wiceprezes Zarządu                 | 210.695                                   | 210.695  | +/- 0                         |
| Adam Chelchowski – Wiceprezes Zarządu                  | 2.991.419                                 | 2.991.419  | +/- 0                         |
| Zbigniew Kuliński – Członek Rady Nadzorczej            | 389.715                                   | 389.715  | +/- 0                         |
| Sławomir Gajewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | 607.323                                   | 607.323  | +/- 0                         |

W obu spółkach zależnych osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały ani nie posiadają żadnych akcji.

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

Aktualnie nie toczy się żadne postępowanie sądowe, arbitrażowe ani administracyjne dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta i spółek zależnych, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W trzecim kwartale 2016r. Emitent i spółki zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

**10. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA**

W trzecim kwartale 2016r. Emitent i spółki zależne nie udzieliły ani nie poręczyły kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji, których wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

**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 GRUPĘ KAPITAŁOWĄ**

W opinii Zarządu Emitenta zostały przekazane wszystkie informacje, które jego zdaniem są istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej Capital Partners.

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

W opinii Emitenta na osiągnięte w perspektywie kolejnych kwartałów wyniki przez Grupę Kapitałową, główny wpływ będą miały następujące czynniki:

- Kształtowanie się cen akcji spółek portfelowych notowanych na rynku regulowanym GPW lub na rynku NewConnect posiadanych przez podmiot dominujący i fundusze inwestycyjne, których certyfikaty posiada podmiot dominujący;
- Wyceny spółek niepublicznych stanowiących lokaty funduszu inwestycyjnego, którego certyfikaty posiada podmiot dominujący;
- Uczestniczenie w dochodowych projektach inwestycyjnych o charakterze krótkoterminowym;
- Realizacja projektów w ramach usług doradczych;
- Koniunktura panująca na rynku papierów wartościowych, wpływająca na zamierzenia potencjalnych emitentów papierów wartościowych;
- Liczba i wartość ofert publicznych, a także transakcji prywatnych w których uczestniczyć będzie Dom Maklerski Capital Partners S.A.;
- Wielkość pozyskanych aktywów i wyniki funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.

**IV. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CAPITAL PARTNERS S.A. ZA  
III KWARTAŁ 2016R.**

| Bilans  | stan na<br>30-09-2016r. koniec<br>III kwartału<br>(rok bieżący) | stan na<br>30-06-2016r. koniec<br>II kwartału (rok<br>bieżący) | stan na<br>31-12-2015r. | stan na<br>30-09-2015r. koniec<br>III kwartału<br>(rok poprzedni)<br>tys. PLN |
|---|---|--|-------------------------|---|
| <b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>                                       | <b>110 700,69</b>   | <b>104 404,45</b>  | <b>100 526,05</b>       | <b>91 703,70</b>  |
| Rzeczowe aktywa trwale  | 28,92   | 31,04  | 36,03                   | 40,15   |
| Aktywa finansowe, w tym:  | 110 386,78  | 104 088,24   | 100 076,32              | 91 255,05   |
| <i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i> | <i>107 567,26</i>   | <i>101 268,72</i>  | <i>97 261,92</i>        | <i>88 442,98</i>  |
| <i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>                               | <i>2 681,30</i>   | <i>2 681,30</i>  | <i>2 681,30</i>         | <i>2 681,30</i>   |
| <i>pożyczki i należności</i>  | <i>138,22</i>   | <i>138,22</i>  | <i>138,10</i>           | <i>130,77</i>   |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego   | 284,99  | 285,16   | 413,70                  | 408,50  |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                                    | <b>4 849,28</b>   | <b>5 284,50</b>  | <b>14 052,00</b>        | <b>14 070,09</b>  |
| Aktywa finansowe, w tym:  | 1 754,75  | 1 840,34   | 12 406,98               | 12 287,44   |
| <i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i> | <i>585,12</i>   | <i>697,46</i>  | <i>10 322,80</i>        | <i>10 151,57</i>  |
| <i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>                       | <i>0,00</i>   | <i>0,00</i>  | <i>955,57</i>           | <i>937,33</i>   |
| <i>pożyczki i należności</i>  | <i>1 169,63</i>   | <i>1 142,88</i>  | <i>1 128,61</i>         | <i>1 198,54</i>   |
| Inne składniki aktywów obrotowych   | 47,88   | 15,88  | 35,62                   | 46,58   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 3 046,65  | 3 428,28   | 1 609,39                | 1 736,07  |
| <b>Suma aktywów</b>   | <b>115 549,97</b>   | <b>109 688,95</b>  | <b>114 578,05</b>       | <b>105 773,79</b>   |
| <b>Kapitał własny</b>   | <b>101 333,94</b>   | <b>96 639,65</b>   | <b>101 346,59</b>       | <b>94 221,61</b>  |
| Kapitał akcyjny   | 23 000,00   | 24 440,00  | 24 440,00               | 24 440,00   |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)  | 7 007,96  | 7 007,96   | 7 007,96                | 7 007,96  |
| Akcje własne  | 0,00  | -9 936,00  | 0,00                    | 0,00  |
| Kapitał rezerwowy   | 24 000,00   | 33 963,08  | 24 000,00               | 24 000,00   |
| Zyski zatrzymane  | 37 363,71   | 35 898,63  | 27 430,18               | 27 430,18   |
| Zysk/Strata okresu  | 9 962,27  | 5 265,99   | 18 468,45               | 11 343,47   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>14 150,90</b>  | <b>12 961,99</b>   | <b>13 159,35</b>        | <b>11 416,66</b>  |
| Zobowiązania finansowe  | 0,00  | 0,00   | 0,00                    | 0,00  |
| Rezerwy na podatek odroczonego  | 14 150,90   | 12 961,99  | 13 159,35               | 11 416,66   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   | <b>65,13</b>  | <b>87,30</b>   | <b>72,11</b>            | <b>135,52</b>   |
| Zobowiązania finansowe  | 0,00  | 0,00   | 0,00                    | 0,00  |
| Zobowiązania handlowe   | 24,68   | 26,35  | 25,65                   | 109,22  |
| Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe                            | 40,45   | 60,95  | 46,46                   | 26,30   |
| <b>Suma pasywów</b>   | <b>115 549,97</b>   | <b>109 688,95</b>  | <b>114 578,05</b>       | <b>105 773,79</b>   |

| Sprawozdanie z zysków i strat                   | III kwartał<br>(rok bieżący)<br>okres<br>od 01-07-2016r.<br>do 30-09-2016r. | III kwartały<br>narastająco<br>(rok bieżący)<br>okres<br>od 01-01-2016r.<br>do 30-09-2016r. | okres<br>od 01-01-2015r.<br>do 31-12-2015r. | III kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01-07-2015r.<br>do 30-09-2015r. | III kwartały<br>narastająco<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01-01-2015r.<br>do 30-09-2015r.<br>tys. PLN |
|---|---|---|---|---|---|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>                 |   |   |   |   |   |
| Przychody z działalności podstawowej, w tym:    | 6 308,98  | 12 483,12   | 25 139,97                                   | 634,80  | 15 861,99   |
| <i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>   | <i>6 308,98</i>   | <i>12 414,32</i>  | <i>25 139,97</i>                            | <i>634,80</i>   | <i>15 861,99</i>  |
| <i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i> | <i>0,00</i>   | <i>68,79</i>  | <i>0,00</i>                                 | <i>0,00</i>   | <i>0,00</i>   |
| Koszty działalności podstawowej, w tym:         | 430,39  | 1 455,27  | 1 785,34                                    | 5 999,50  | 1 382,46  |
| <i>koszty działalności inwestycyjnej</i>        | <i>41,96</i>  | <i>240,04</i>   | <i>5,54</i>                                 | <i>5 567,51</i>   | <i>0,00</i>   |
| <i>koszty ogólnego zarządu</i>                  | <i>388,43</i>   | <i>1 215,23</i>   | <i>1 779,80</i>                             | <i>431,99</i>   | <i>1 382,46</i>   |
| <b>Zysk/Strata na działalności podstawowej</b>  | <b>5 878,59</b>   | <b>11 027,85</b>  | <b>23 354,63</b>                            | <b>-5 364,70</b>  | <b>14 479,52</b>  |
| Przychody z pozostałej działalności             | 126,04  | 404,09  | 492,73                                      | 133,49  | 303,82  |
| Koszty pozostałej działalności                  | 125,74  | 403,19  | 513,45                                      | 133,19  | 302,92  |
| Przychody finansowe                             | 8,87  | 64,79   | 24,57                                       | 4,77  | 19,17   |
| Koszty finansowe                                | 2,40  | 11,01   | 8,46  | 2,88  | 12,04   |
| <b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>         | <b>5 885,36</b>   | <b>11 082,53</b>  | <b>23 350,03</b>                            | <b>-5 362,51</b>  | <b>14 487,55</b>  |



Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za III kwartał 2016r.

|  |                   |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Podatek dochodowy, w tym:                                    | 1 189,08          | 1 120,26          | 4 881,58          | -958,91           | 3 144,09          |
| - część bieżąca  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - część odroczonej   | 1 189,08          | 1 120,26          | 4 881,58          | -958,91           | 3 144,09          |
| <b>Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej</b> | <b>4 696,28</b>   | <b>9 962,27</b>   | <b>18 468,45</b>  | <b>-4 403,59</b>  | <b>11 343,47</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>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*</b>               | <b>0,20</b>       | <b>0,42</b>       | <b>0,76</b>       | <b>-0,18</b>      | <b>0,46</b>       |
| <i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>     | <i>23 762 044</i> | <i>23 762 044</i> | <i>24 440 000</i> | <i>24 440 000</i> | <i>24 440 000</i> |
| <i>Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>   | <i>0,20</i>       | <i>0,42</i>       | <i>0,76</i>       | <i>-0,18</i>      | <i>0,46</i>       |
| <i>Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>  | <i>0,20</i>       | <i>0,42</i>       | <i>0,76</i>       | <i>-0,18</i>      | <i>0,46</i>       |

| Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów     | III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2016r. do 30-09-2016r. | III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2016r. do 30-09-2016r. | okres od 01-01-2015r. do 31-12-2015r. | III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2015r. do 30-09-2015r. | III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2015r. do 30-09-2015r. |
|--|---|--|---------------------------------------|---|--|
| Wynik netto za okres sprawozdawczy             | 4 696,28  | 9 962,27   | 18 468,45                             | -4 403,59   | 11 343,47  |
| Inne składniki całkowitego dochodu:            | 0,00  | 0,00   | 0,00                                  | 0,00  | 0,00   |
| Inne składniki całkowitego dochodu (netto)     | 0,00  | 0,00   | 0,00                                  | 0,00  | 0,00   |
| <b>Całkowity dochód okresu sprawozdawczego</b> | <b>4 696,28</b>   | <b>9 962,27</b>  | <b>18 468,45</b>                      | <b>-4 403,59</b>  | <b>11 343,47</b>   |

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016r. do 30.09.2016r. | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy z agio | Akcje własne | Kapitał rezerwow | Zyski zatrzymane | Zysk/Strata okresu | Kapitały własne razem |
|---|--------------------|-------------------------|--------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| na dzień 01 stycznia 2016r.   | 24 440,00          | 7 007,96                | 0,00         | 24 000,00        | 27 430,18        | 18 468,45          | 101 346,59            |
| Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych  | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 10 000,00        | 8 468,45         | -18 468,45         | 0,00                  |
| Nabycie akcji własnych  | 0,00               | 0,00                    | -9 936,00    | 0,00             | 0,00             | 0,00               | -9 936,00             |
| Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)                          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | -38,92           | 0,00             | 0,00               | -38,92                |
| Umorzenie akcji własnych  | -1 440,00          | 0,00                    | 9 936,00     | -9 961,08        | 1 465,08         | 0,00               | 0,00                  |
| Zysk/Strata za okres  | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00             | 0,00             | 9 962,27           | 9 962,27              |
| na dzień 30 września 2016r.   | 23 000,00          | 7 007,96                | 0,00         | 24 000,00        | 37 363,72        | 9 962,27           | 101 333,94            |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r. | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy z agio | Akcje własne | Kapitał rezerwow | Zyski zatrzymane | Zysk/Strata okresu | Kapitały własne razem |
| na dzień 01 stycznia 2015r.   | 24 440,00          | 7 007,96                | 0,00         | 24 000,00        | 19 271,75        | 8 158,43           | 82 878,14             |
| Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych  | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00             | 8 158,43         | -8 158,43          | 0,00                  |
| Zysk/Strata za okres  | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00             | 0,00             | 11 343,47          | 11 343,47             |
| na dzień 30 września 2015r.   | 24 440,00          | 7 007,96                | 0,00         | 24 000,00        | 27 430,18        | 11 343,47          | 94 221,61             |
| na dzień 31 grudnia 2015r.  | 24 440,00          | 7 007,96                | 0,00         | 24 000,00        | 27 430,18        | 18 468,45          | 101 346,59            |

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za III kwartał 2016r.

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych                                  | III kwartał<br>(rok bieżący)<br>okres<br>od 01-07-2016r.<br>do 30-09-2016r. | III kwartały<br>narastająco<br>(rok bieżący)<br>okres<br>od 01-01-2016r.<br>do 30-09-2016r. | okres<br>od 01-01-2015r.<br>do 31-12-2015r. | III kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01-07-2015r.<br>do 30-09-2015r. | III kwartały<br>narastająco<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01-01-2015r.<br>do 30-09-2015r.<br><i>tys. PLN</i> |
|--|---|---|---|---|--|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności</b>                 |   |   |   |   |  |
| <b>I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>                             | <b>5 885,36</b>   | <b>11 082,53</b>  | <b>23 350,03</b>                            | <b>-5 362,51</b>  | <b>14 487,55</b>   |
| <b>II. Korekty o pozycje</b>   | <b>-6 345,82</b>  | <b>-12 239,27</b>   | <b>-25 382,06</b>                           | <b>4 806,95</b>   | <b>-16 122,80</b>  |
| Amortyzacja  | 2,12  | 10,72   | 11,45                                       | 2,52  | 7,33   |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                | 0,00  | -890,47   | -406,91                                     | -111,55   | -331,49  |
| Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej                        | -6 267,02   | -11 294,14  | -24 733,61                                  | 5 044,25  | -15 530,50   |
| Zmiana stanu należności netto  | -26,75  | -46,14  | -261,01                                     | -169,11   | -328,61  |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków                   | -1,67   | -0,97   | -0,05                                       | 88,78   | 83,52  |
| Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych                      | -32,00  | -12,26  | -7,11                                       | -32,51  | -18,07   |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań                                    | -20,50  | -6,01   | 15,18                                       | -15,43  | -4,98  |
| <b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>   | <b>-460,46</b>  | <b>-1 156,74</b>  | <b>-2 032,03</b>                            | <b>-555,56</b>  | <b>-1 635,25</b>   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |   |   |   |   |  |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>80,82</b>  | <b>14 062,47</b>  | <b>10 714,20</b>                            | <b>2 090,66</b>   | <b>8 987,78</b>  |
| Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych                     | 0,00  | 0,00  | 111,90                                      | 111,90  | 111,90   |
| Zbycie aktywów finansowych   | 80,82   | 12 216,43   | 10 270,81                                   | 1 867,21  | 8 544,39   |
| Inne wpływy inwestycyjne   | 0,00  | 1 835,33  | 331,49                                      | 111,55  | 331,49   |
| Otrzymane odsetki, premia wykupowa                                     | 0,00  | 10,71   | 0,00  | 0,00  | 0,00   |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>0,00</b>   | <b>1 493,56</b>   | <b>9 537,18</b>                             | <b>2 345,67</b>   | <b>8 080,87</b>  |
| Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych                      | 0,00  | 3,61  | 145,50                                      | 145,50  | 145,50   |
| Zakup aktywów finansowych  | 0,00  | 1 489,95  | 9 391,68                                    | 2 200,17  | 7 935,37   |
| <b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b> | <b>80,82</b>  | <b>12 568,91</b>  | <b>1 177,02</b>                             | <b>-255,01</b>  | <b>906,91</b>  |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>      |   |   |   |   |  |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>  |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>2,00</b>   | <b>9 974,92</b>   | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>  |
| Nabywanie własnych instrumentów kapitałowych                           | 0,00  | 9 936,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00   |
| Inne wydatki finansowe   | 2,00  | 38,92   | 0,00  | 0,00  | 0,00   |
| <b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>    | <b>-2,00</b>  | <b>-9 974,92</b>  | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto</b>                                    | <b>-381,63</b>  | <b>1 437,26</b>   | <b>-855,01</b>                              | <b>-810,57</b>  | <b>-728,33</b>   |
| <b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie</b>             | <b>-381,63</b>  | <b>1 437,26</b>   | <b>-855,01</b>                              | <b>-810,57</b>  | <b>-728,33</b>   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                          | <b>3 428,28</b>   | <b>1 609,39</b>   | <b>2 464,40</b>                             | <b>2 546,64</b>   | <b>2 464,40</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>          | <b>3 046,65</b>   | <b>3 046,65</b>   | <b>1 609,39</b>                             | <b>1 736,07</b>   | <b>1 736,07</b>  |

Sporządziła:

Beata Cymer-Zabielska – Główna księgowa .....

Warszawa, dnia 27 października 2016r.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Capital Partners S.A. w dniu 27 października 2016r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....  
Paweł Bala  
Prezes Zarządu

.....  
Konrad Korobowicz  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Adam Chelchowski  
Wiceprezes Zarządu