

CAPITAL PARTNERS

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPA KAPITAŁOWA CAPITAL PARTNERS

ZA OKRES 01.01.2020 - 30.06.2020

rozszerzone o półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A.

Spis treści:

1.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	3
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
3.	SKONSOLIDOWANY BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
5.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
6.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
7.	PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CAPITAL PARTNERS S.A. ZA OKRES 01.01.2020 – 30.06.2020 R.....	15

Capital Partners S.A. z siedzibą przy ul. Królewskiej 16 w Warszawie, 00-103 Warszawa,
wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000110394, NIP: 527-23-72-698, REGON: 015152014

z kapitałem zakładowym w wysokości 1.700.000,00 zł. w całości opłaconym i Zarządzie w składzie:

Paweł Bala – Prezes Zarządu

tel. +48 (22) 330-68-80, fax +48 (22) 330-68-81

WYBRANE DANE FINANSOWE - GRUPA KAPITAŁOWA CAPITAL PARTNERS

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 01.01.2020r. do 30.06.2020r.	za okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r.	za okres od 01.01.2020r. do 30.06.2020r.	za okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r.
Przychody z działalności podstawowej	0,00	5,36	0,00	1,25
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-2 872,60	-11 385,52	-646,79	-2 655,21
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-2 911,94	-11 439,28	-655,65	-2 667,74
Zysk/Strata netto okresu	-2 372,08	-9 259,26	-534,10	-2 159,34
Całkowite dochody netto	-2 372,08	-9 259,26	-534,10	-2 159,34
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-46,78	-40,86	-10,53	-9,53
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-540,81	0,09	-121,77	0,02
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-174,34	-231,11	-39,25	-53,90
Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-761,93	-271,87	-171,56	-63,40
Zysk/Strata netto i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,14	-0,54	-0,03	-0,13
Wybrane dane finansowe	stan na 30.06.2020r.	stan na 31.12.2019r.	stan na 30.06.2020r.	stan na 31.12.2019r.
Aktywa trwałe	29 554,58	31 946,50	6 617,68	7 501,82
Aktywa obrotowe	1 964,72	2 452,08	439,93	575,81
Aktywa razem	34 560,44	37 540,56	7 738,57	8 815,44
Zobowiązania długoterminowe	3 321,44	3 967,96	743,72	931,77
Zobowiązania krótkoterminowe	598,05	554,53	133,91	130,22
Kapitał własny	30 514,43	32 886,50	6 832,61	7 722,55
Kapitał zakładowy	17 000,00	17 000,00	3 806,54	3 992,02
Liczba akcji (w szt.)	17 000 000	17 000 000	17 000 000	17 000 000
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,79	1,93	0,40	0,45

WYBRANE DANE FINANSOWE - CAPITAL PARTNERS S.A.

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 01.01.2020r. do 30.06.2020r.	za okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r.	za okres od 01.01.2020r. do 30.06.2020r.	za okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r.
Przychody z działalności podstawowej	0,00	5,36	0,00	1,25
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-2 872,60	-11 385,53	-646,79	-2 655,21
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-2 700,85	-11 207,80	-608,12	-2 613,76
Zysk/Strata netto okresu	-2 276,55	-9 178,56	-512,59	-2 140,52
Całkowite dochody netto	-2 276,55	-9 178,56	-512,59	-2 140,52
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-247,65	-171,63	-55,76	-40,03
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-540,81	0,09	-121,77	0,02
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-174,34	-231,11	-39,25	-53,90
Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-962,80	-402,65	-216,78	-93,90
Zysk/Strata netto i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,13	-0,54	-0,03	-0,13
Wybrane dane finansowe	stan na 30.06.2020r.	stan na 31.12.2019r.	stan na 30.06.2020r.	stan na 31.12.2019r.
Aktywa trwałe	29 260,22	33 683,44	6 551,77	7 909,70
Aktywa obrotowe	3 998,66	2 454,98	895,36	576,49
Aktywa razem	33 258,88	36 138,42	7 447,13	8 486,18
Zobowiązania długoterminowe	3 321,44	3 967,96	743,72	931,77
Zobowiązania krótkoterminowe	598,06	554,53	133,91	130,22
Kapitał własny	29 339,38	31 615,93	6 569,50	7 424,19
Kapitał zakładowy	17 000,00	17 000,00	3 806,54	3 992,02
Liczba akcji (w szt.)	17 000 000	17 000 000	17 000 000	17 000 000
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,73	1,86	0,39	0,44

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 30.06.2020r. wg kursu 4,4660 PLN/EUR tabela kursów 125/A/NBP/2020 z dnia 30.06.2020r., na dzień 31.12.2019r. wg kursu 4,2585 PLN/EUR tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019r.
- 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 01.01-30.06.2020r. wg kursu 4,4413 PLN/EUR, za okres 01.01-30.06.2019r. wg kursu 4,2880 PLN/EUR.

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	<i>w tys. zł</i>	
	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	0,00	5,36
<i>przychody z aktywów finansowych</i>	0,00	5,36
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	0,00	0,00
Koszty działalności podstawowej, w tym:	2 872,60	11 390,89
<i>koszty z aktywów finansowych</i>	2 270,47	10 671,74
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	602,13	719,15
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-2 872,60	-11 385,52
Przychody z pozostałej działalności	0,20	0,84
Koszty pozostałej działalności	29,08	41,92
Przychody finansowe	4,46	14,08
Koszty finansowe	14,92	26,75
Udział w zyskach/stratach spółek wycenianych MPW	0,00	0,00
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-2 911,94	-11 439,28
Podatek dochodowy, w tym:	-424,29	-2 029,24
<i>- część bieżąca</i>	0,00	0,00
<i>- część odroczone</i>	-424,29	-2 029,24
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-2 487,65	-9 410,04
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	115,57	150,78
Zysk/Strata netto okresu	-2 372,08	-9 259,26
Zysk/Strata okresu przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	-2 372,08	-9 259,26
Zysk/Strata przypadająca na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00
Zysk/Strata na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej za okres (w złotych)*		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	17 000 000	17 000 000
Podstawowy	-0,14	-0,54
z działalności kontynuowanej	-0,15	-0,55
z działalności zaniechanej	0,01	0,01
Rozwodniony	-0,14	-0,54
z działalności kontynuowanej	-0,15	-0,55
z działalności zaniechanej	0,01	0,01

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

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>w tys. zł</i>	
	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-2 372,08	-9 259,26
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego	-2 372,08	-9 259,26
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej	-2 372,08	-9 259,26
Całkowity dochód przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00
Całkowity dochód netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej:		
z działalności kontynuowanej	-2 487,65	-9 410,04
z działalności zaniechanej	115,57	150,78

3. SKONSOLIDOWANY BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
			<i>w tys. zł</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)	29 554,58	31 946,50	32 960,88
Wartość firmy	294,36	294,36	294,36
Inne wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	1,34	4,01	6,69
Aktywa finansowe, w tym:	28 771,85	30 945,27	31 715,68
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>28 638,42</i>	<i>30 811,84</i>	<i>31 580,96</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>133,43</i>	<i>133,43</i>	<i>134,72</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	454,35	681,53	930,44
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	32,68	21,33	13,71
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 964,72	2 452,08	2 889,92
Aktywa finansowe, w tym:	517,52	77,19	77,99
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>517,52</i>	<i>73,76</i>	<i>77,88</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>3,43</i>	<i>0,11</i>
Inne składniki aktywów obrotowych	58,48	23,37	12,20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 388,72	2 351,52	2 799,74
Aktywa grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	3 041,14	3 141,98	3 219,16
Suma aktywów	34 560,44	37 540,56	39 069,96
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom spółki dominującej	30 514,43	32 886,50	33 910,91
Kapitał akcyjny	17 000,00	17 000,00	17 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	7 007,96	7 007,96	7 007,96
Akcje własne	0,00	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	0,00	0,00	0,00
Kapitał rezerwowy	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Zyski zatrzymane	-15 121,46	-4 837,80	-4 837,80
Zysk/Strata okresu	-2 372,08	-10 283,66	-9 259,26
Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny ogółem	30 514,43	32 886,50	33 910,91
Zobowiązania długoterminowe	3 321,44	3 967,96	4 360,34
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
<i>długoterminowe kredyty bankowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>długoterminowe obligacje</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Zobowiązanie z tytułu leasingu	0,00	233,57	479,57
Rezerwy na podatek odroczonego	3 321,44	3 734,39	3 880,77
Zobowiązania krótkoterminowe	598,05	554,53	539,72
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
<i>krótkoterminowe kredyty bankowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>krótkoterminowe obligacje</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Zobowiązanie z tytułu leasingu	522,34	455,31	460,16
Zobowiązania handlowe	15,64	3,61	19,43
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	60,07	95,61	60,13
Zobowiązania grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	126,52	131,57	258,99
Suma pasywów	34 560,44	37 540,56	39 069,96
Wartość księgowa w zł	30 514 430,00	32 886 500,00	33 910 910,00
Liczba akcji (szt.)	17 000 000	17 000 000	17 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,79	1,93	1,99

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-2 796,38	-11 281,66
II. Korekty o pozycje	2 749,60	11 240,81
Amortyzacja	239,54	250,02
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7,80	7,79
Zysk/Strata z tytułu aktywów finansowych	2 270,47	10 666,38
Zmiana stanu należności netto	274,28	255,21
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	23,37	-105,41
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	-30,32	159,81
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-35,54	13,85
Podatek dochodowy	0,00	-6,84
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-46,78	-40,86
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,09
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,09
II. Wydatki	540,81	0,00
Zakup aktywów finansowych	540,81	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-540,81	0,09
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4,46	14,08
Inne wpływy finansowe	4,46	14,08
II. Wydatki	178,80	245,19
Płatności leasingowe związane z kwotą kapitału zobowiązania z tyt. leasingu	178,80	245,19
<i>w tym płatności z tyt. odsetek</i>	<i>12,26</i>	<i>21,87</i>
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-174,34	-231,11
D. Przepływy pieniężne netto	-761,93	-271,87
<i>w tym z działalności zaniechanej</i>	<i>200,87</i>	<i>130,77</i>
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	-761,93	-271,87
F. Środki pieniężne na początek okresu łącznie z działalnością kontynuowanej i zaniechanej	4 704,99	5 654,39
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu łącznie z działalnością kontynuowanej i zaniechanej	3 943,06	5 382,51
<i>w tym z działalności zaniechanej</i>	<i>2 554,33</i>	<i>2 582,77</i>

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

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	w tys. zł					
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
na dzień 01 stycznia 2020r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	-4 837,81	-10 283,66	32 886,50
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	-10 283,66	10 283,66	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 372,08	-2 372,08
na dzień 30 czerwca 2020r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	-15 121,47	-2 372,08	30 514,42
na dzień 01 stycznia 2019r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	7 101,30	-11 939,11	43 170,16
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	-11 939,11	11 939,11	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-10 283,66	-10 283,66
na dzień 31 grudnia 2019r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	-4 837,81	-10 283,66	32 886,50
na dzień 01 stycznia 2019r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	7 101,30	-11 939,11	43 170,16
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	-11 939,11	11 939,11	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-9 259,26	-9 259,26
na dzień 30 czerwca 2019r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	-4 837,81	-9 259,26	33 910,90

6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1 INFORMACJE OGÓLNE

Opis Grupy Kapitałowej Capital Partners

W okresie sprawozdawczym w skład Grupy Kapitałowej Capital Partners wchodziła Spółka dominująca Capital Partners S.A. oraz spółka zależna Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. W dniu 29 czerwca 2020 roku Spółka dominująca zawarła warunkową umowę sprzedaży 100% akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. na rzecz PRA Group Polska Sub-Holding sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z MSSF 5 dotychczasowa działalność Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. prezentowana jest jako działalność zaniechana. W przypadku realizacji wskazanej powyżej warunkowej umowy Grupa Kapitałowa Capital Partners w obecnym kształcie przestanie istnieć. Zamiarem Spółki dominującej jest przeprowadzenie tej transakcji bez zbędnej zwłoki.

Spółka dominująca

Capital Partners S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) w dniu 29.04.2002r. pod numerem 0000110394. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Królewskiej 16. 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).

Spółka zależna

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. z siedzibą w Warszawie (00-103) przy ul. Królewskiej 16, w której Capital Partners S.A. posiada 100% w kapitale zakładowym i 100% w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Przedmiotem działalności opisywanej spółki zależnej zgodnie ze Statutem jest działalność związana z zarządzaniem funduszami.

Wykaz spółek stowarzyszonych:

Na dzień bilansowy Spółka dominująca nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

Wykaz spółek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. – metoda pełna.

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

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

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

Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Capital Partners obejmuje okres od 01.01.2020r. do 30.06.2020r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r. W związku z podpisaniem warunkowej umowy sprzedaży 100% akcji spółki zależnej dane porównywalne niniejszego sprawozdania zostały zgodnie z zapisami MSSF5.34 odpowiednio przekształcone. Rokiem obrachunkowym dla wszystkich spółek Grupy jest rok kalendarzowy.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej spółki dominującej, w skład której wchodziły następujące osoby:

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

Informacje uzupełniające

Ujawnienia niewystępujące w Grupie są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym pomijane.

Jednostka objęta konsolidacją stosuje jednakowe metody wyceny. Na potrzeby konsolidacji ww. sprawozdania zostały odpowiednio przekształcone.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 8 września 2020r.

6.2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA I KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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 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 2020 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi spółki z Grupy Kapitałowej zasadami rachunkowości i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki z Grupy przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od daty bilansowej. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez spółki z Grupy dotychczasowej działalności. W związku z zawartą w dniu 29 czerwca 2020 roku warunkową umową sprzedaży wszystkich akcji spółki zależnej, w przypadku jej realizacji Grupa w obecnym kształcie przestanie istnieć. Zamiarem spółki dominującej jest przeprowadzenie tej transakcji bez zbędnej zwłoki. Wyceny ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym uwzględniają wartość odzyskiwalną aktywów dostępnych do sprzedaży.

6.3 PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej Capital Partners jest złoty polski. Wszystkie kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej. Przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 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.

6.4 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W pierwszym półroczu 2020 r. działalność Grupy Kapitałowej nie była sezonowa ani cykliczna.

6.5 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy zidentyfikować segmenty operacyjne, które angażują się w działalność gospodarczą, uzyskując z niej przychody oraz ponosząc koszty, których wyniki są regularnie przeglądane i oceniane przez organ odpowiedzialny w Grupie za podejmowanie decyzji operacyjnych oraz decyzji o zasobach alokowanych do segmentu. Spółki Grupy prowadzą działalność w obszarze rynków finansowych, przy czym Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. prowadzi działalność na podstawie zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego. Grupa Kapitałowa Capital Partners prowadzi działalność w dwóch segmentach operacyjnych, przy czym struktura Grupy została przygotowana była w ten sposób, że każdy z podmiotów prowadził działalność w oddzielnym segmencie: segment 1 – działalność prowadzona przez Capital Partners S.A. oraz segment 2 – działalność prowadzona przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. W okresie sprawozdawczym w związku z podpisaniem umowy warunkowej sprzedaży Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. działalność segmentu 2 została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechana. Organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji o alokacji zasobów w Grupie jest Zarząd Spółki dominującej. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między segmentami operacyjnymi ustalone są na zasadach rynkowych.

Segmenty działalności za pierwsze półrocze 2020 rok:

Wyszczególnienie	w tys. zł			
	Segment 1 - działalność prowadzona przez Capital Partners S.A.	Segment 2 - działalność prowadzona przez TFI Capital Partners S.A. (działalność zaniechana)	Wyłączenia konsolidacyjne i wyłączenie działalności zaniechanej	Razem
Przychody z działalności podstawowej	0	984	-984	0
Koszty działalności podstawowej	2 873	1 125	-1 125	2 873
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-2 873	-142	142	-2 873
Przychody z pozostałej działalności	211	39	-250	0
Przychody finansowe	4	7	-7	4
Koszty pozostałej działalności	29	0	0	29
Koszty finansowe	15	0	0	15
Zysk/Strata brutto	-2 701	-96	-116	-2 912
Zysk/Strata netto	-2 277	-96	-116	-2 488

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Segment 1 - działalność prowadzona przez Capital Partners S.A.	Segment 2 - działalność prowadzona przez TFI Capital Partners S.A. (działalność zaniechana)
Aktywa trwałe (długoterminowe)	29 260	16
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 999	3 025
Suma aktywów	33 259	3 041
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)	29 339	2 912
Zobowiązania długoterminowe	3 321	2
Zobowiązania krótkoterminowe	598	127
Suma pasywów	33 259	3 041

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

6.6 REZERWY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie były utworzone nowe rezerwy, wykorzystana została natomiast rezerwa dotycząca kosztów poprzedniego okresu w kwocie 36 tys. zł. Nie wystąpiły także żadne odpisy aktualizujące wartość aktywów.

6.7 PODATEK DOCHODOWY, AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

W pierwszym półroczu 2020 r. w Grupie Kapitałowej rozpoznany i wykazany w sprawozdaniu z zysków i strat został jedynie podatek odroczony. Wartość aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmieniła się głównie na skutek wycen posiadanych przez spółkę dominującą instrumentów finansowych. W pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego nastąpił wzrost o kwotę 11,35 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 r., natomiast rezerwa z tytułu podatku odroczonego zmniejszyła się o kwotę 412,95 tys. zł.

6.8 INFORMACJA O WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.06.2020r.			Ogółem
	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	
Udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	29 155,94	29 155,94
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	133,43	0,00	0,00	133,43
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00	1 388,72	1 388,72
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-15,64	0,00	0,00	-15,64
Zobowiązania finansowe	-522,34	0,00	0,00	-522,34
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	-404,55	0,00	30 544,66	30 140,11

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 31.12.2019r.			w tys. zł
	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
	Udziały i akcje	0,00	0,00	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	30 885,60	30 885,60
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	3,43	0,00	0,00	3,43
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	133,43	0,00	0,00	133,43
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00	2 351,52	2 351,52
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-3,61	0,00	0,00	-3,61
Zobowiązania finansowe	-688,88	0,00	0,00	-688,88
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	-555,63	0,00	33 237,12	32 681,49

Posiadane przez spółkę dominującą certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ich wartość podawana jest na podstawie oficjalnych wycen publikowanych przez Fundusze co najmniej raz na kwartał. Wartość aktywów netto przypadających na certyfikat wynika przede wszystkim z wyceny akcji i udziałów spółek stanowiących lokaty Funduszy. 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	w tys. zł			
	30.06.2020		31.12.2019	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Wycena według zamortyzowanego kosztu	133,43	133,43	136,86	136,86
Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	30 544,66	30 544,66	33 237,12	33 237,12
Suma aktywów finansowych	30 678,09	30 678,09	33 373,98	33 373,98
Wycena według zamortyzowanego kosztu	537,98	537,98	692,49	692,49
Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma zobowiązań finansowych	537,98	537,98	692,49	692,49

Dodatkowe ujawnienia dotyczące wartości godziwej instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej

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

Posiadane przez spółkę dominującą certyfikaty inwestycyjne klasyfikują się w ww. hierarchii do Poziomu 2. W ciągu pierwszego półrocza 2020 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 spółka dominująca nie dokonywała zmian metod wyceny posiadanych instrumentów finansowych.

Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

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

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

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

Ryzyko rynkowe – ryzyko cen aktywów finansowych

Ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w wyniku zmiany cen aktywów finansowych. Działalność Grupy Kapitałowej, w szczególności w segmencie zarządzania funduszami, która prowadzona jest przez jednostkę zależną jest silnie powiązana z ogólną sytuacją gospodarczą i rynkiem kapitałowym. Pogorszenie ogólnej koniunktury na rynkach kapitałowych może w konsekwencji spowodować spadek cen notowanych instrumentów finansowych posiadanych przez Podmiot dominujący lub przez fundusze, których certyfikaty posiada Podmiot dominujący. Konsekwencją takiego pogorszenia jest bardzo często również zmniejszenie wycen w przypadku nienotowanych instrumentów finansowych. Zdecydowaną większość aktywów finansowych posiadanych przez Podmiot dominujący stanowią certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez jednostkę zależną. Ze względu na wielkość zaangażowania wskazujemy, że sytuacja Grupy Piotr i Paweł sp. z o.o. w restrukturyzacji będzie miała istotny wpływ na osiągnięte wyniki. Od września 2018 roku spółka oraz jej kluczowe spółki zależne prowadzą postępowania restrukturyzacyjne. W maju 2019 roku fundusze zakończyły negocjacje z inwestorem branżowym – Spar Group Ltd., w wyniku czego została zawarta warunkowa umowa sprzedaży wszystkich udziałów w Grupie Piotr i Paweł, która jest realizowana etapami. Obecnie inwestorem większościowym w Grupie Piotr i Paweł jest podmiot zależny od Spar Group Ltd., a fundusz aktywnie współpracuje ze nowym inwestorem, spółką oraz zarządcą. Sprzedaż posiadanych przez fundusze pozostałych ok. 20% udziałów jest uzależniona od prawomocnego zatwierdzenia zawartych układów. Aktualnie oczekuje się na uzyskanie prawomocnego postanowienia sądu w sprawie zatwierdzenia układów z wierzycielami. W dniu 2 marca 2020 roku na zgromadzeniach wierzycieli zostały przyjęte układy. Na 25 marca 2020 roku zostały wyznaczone rozprawy w przedmiocie ich zatwierdzenia. Ze względu na sytuację epidemiczną wszystkie rozprawy zostały odwołane. Ponownie wyznaczone zostały terminy rozpraw na 30 lipca 2020 roku, które z kolei – ze względu na zwolnienie lekarskie jednej z sędziów oraz wyłączenie innej sędzi - zostały odroczone na 21 września 2020 roku.

Od marca 2020 roku istotnej negatywnej zmianie uległa sytuacja gospodarcza w większości krajów świata, w tym we wszystkich znaczących gospodarczo krajach – również w Polsce. Reakcje poszczególnych rządów na pandemię COVID-19 były różne i nieskoordynowane, a dotychczasowe doświadczenia i obserwacje wskazują, że ze względu na dynamikę zmian oraz stale pojawiające się nowe informacje niemożliwym jest opracowanie wiarygodnych i wysoce prawdopodobnych planów. Zaobserwowany wpływ pandemii na poszczególne sektory i spółki był różny, a potencjalny przyszły wpływ jest bardzo trudno przewidywalny. Początkowo wydawało się, że największym problemem gospodarek będzie przerwanie łańcuchów dostaw. Obecnie negatywny wpływ pandemii objawia się w coraz większej liczbie sektorów i wynika raczej ze zmniejszonego popytu na produkty i usługi, a nie z trudności produkcyjnych. Nieznane są jeszcze skutki programów pomocowych uruchamianych przez rządy w poszczególnych krajach. W Polsce programy te służyły przede wszystkim utrzymaniu bieżącej płynności i poziomu zatrudnienia. Mimo uruchomienia tych programów spadki aktywności gospodarczej osiągnęły nienotowane od wielu dziesięcioleci rozmiary. W przypadku długotrwałego utrzymywania się złej sytuacji gospodarczej negatywne skutki będą również odczuwane przez spółki wchodzące w skład portfela funduszy, których certyfikaty posiada Podmiot dominujący, co przełoży się na ich niższą wycenę, a w efekcie na obniżenie wartości certyfikatów. Podmiot dominujący zasadniczo wszystkie swoje posiadane aktywa finansowe wycenia po wartości godziwej przez wynik finansowy, co oznacza, że ewentualne negatywne zmiany cen aktywów finansowych w danym okresie bezpośrednio negatywnie wpływają na osiągnięte w tym okresie wyniki finansowe.

Ryzyko rynkowe – ryzyko stóp procentowych

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

Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

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

Ryzyko płynności - ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań wynikające z rozbieżności w wysokości i czasie przepływów finansowych wynikających z zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań. Spółka dominująca ulokowała swoje wolne środki pieniężne przede wszystkim w długoterminowych aktywach finansowych, które ze względu na swój charakter są aktywami o ograniczonej płynności. Zdecydowanie największą pozycję stanowią obecnie certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych, którymi zarządza jednostka zależna. 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 Grupa na bieżąco monitoruje wielkości aktywów płynnych oraz bieżących i planowanych w perspektywie co najmniej jednego kwartału zobowiązań. W przypadku identyfikacji zagrożeń, które mogą spowodować istotne pogorszenie płynności, Grupa niezwłocznie rozpocznie działania w celu zapewnienia możliwości spłaty wszystkich zobowiązań w umownych terminach zapadalności.

Poniżej zaprezentowano kontraktowe terminy zapadalności zobowiązań finansowych:

30.06.2020	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	w tys. zł				
			Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe:							
- zobowiązania handlowe	15,64	-15,64	-15,64	0,00	0,00	0,00	0,00
- zobowiązanie z tytułu leasingu	522,34	-522,34	-293,68	-228,66	0,00	0,00	0,00
Razem	537,98	-537,98	-309,32	-228,66	0,00	0,00	0,00

31.12.2019	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	w tys. zł				
			Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe:							
- zobowiązania handlowe	3,61	-3,61	-3,61	0,00	0,00	0,00	0,00
- zobowiązanie z tytułu leasingu	688,88	-688,88	-225,37	-229,95	-233,56	0,00	0,00
Razem	692,49	-692,49	-228,98	-229,95	-233,56	0,00	0,00

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako niewykonanie zobowiązań przez kontrahenta, w szczególności przez emitenta dłużnych instrumentów finansowych. Zmniejszenie lub brak zdolności do regulowania swoich zobowiązań kontrahentów Grupy Kapitałowej może spowodować straty finansowe w związku z posiadaniem przez Grupę dłużnych instrumentów wyemitowanych przez nich. W mniejszym stopniu ryzyko niewywiązania się ze swoich zobowiązań dotyczy działalności doradczej. W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca nie osiągnęła przychodów z tego tytułu. Nie można również wykluczyć, że banki, w których Grupa deponuje wolne środki pieniężne nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Grupa Kapitałowa na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów, przez co narażenie jej na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne. Obecnie Grupa nie posiada dłużnych instrumentów finansowych. W przypadku zamiaru nabycia takich instrumentów Grupa będzie dążyła do wprowadzenia stosownych zabezpieczeń spłaty zobowiązań z tytułu wyemitowanych instrumentów dłużnych oraz na bieżąco będzie monitorowała sytuację gospodarczą emitenta takich instrumentów. W zakresie wolnych środków pieniężnych Grupa Kapitałowa korzysta z krótkoterminowych lokat bankowych jedynie w wiarygodnych instytucjach finansowych. Ryzyko kredytowe związane z certyfikatami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zamkniętych jest monitorowane przez organ tych funduszy, czyli jednostkę zależną. W zakresie ryzyka kredytowego fundusze podlegają zarówno ograniczeniom przewidzianym w ogólnie obowiązujących przepisach, jak i odpowiednim limitom przewidzianym w statutach i regulacjach wewnętrznych.

Maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej posiadanych instrumentów i na datę bilansową wyniosła odpowiednio:

Wartość bilansowa	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	133,43	136,86
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30 544,66	33 237,12
Razem	30 678,09	33 373,98

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

Należności handlowe	w tys. zł			
	30.06.2020		31.12.2019	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00

6.9 INFORMACJA NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

W pierwszym półroczu 2020 r., na skutek rozwoju epidemii COVID-19 nastąpiła istotna zmiana sytuacji gospodarczej oraz warunków prowadzenia działalności, która może mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. W związku z tym, że sytuacja jest bardzo dynamiczna, w opinii Zarządu spółki dominującej nie jest obecnie możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu pandemii na przyszłą sytuację finansową Grupy Kapitałowej. Zwraca się jednak uwagę, że istotną częścią aktywów spółki dominującej są certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestującego przede wszystkim w instrumenty udziałowe. W sytuacji znacznych spadków na rynkach akcji w konsekwencji należy się spodziewać znacznego obniżenia wartości aktywów finansowych posiadanych przez spółkę. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano istotnych ryzyk w zakresie płynności w Grupie Kapitałowej. Działalność operacyjna spółek z Grupy Kapitałowej prowadzona jest obecnie bez zakłóceń.

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

W pierwszym półroczu 2020 r. w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Spółki z Grupy Kapitałowej Capital Partners nie posiadają żadnych umów kredytowych.

6.12 INFORMACJA O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje podmiotu dominującego z podmiotami powiązanyymi	<i>w tys. zł</i>	
	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Przychody	211,10	231,48
Zakupy	0,00	0,00
Saldą rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług		
Należności	2,64	6,61
Zobowiązania	0,00	0,00
Saldą innych rozrachunków na dzień bilansowy		
Należności	0,00	0,00
Zobowiązania	0,00	0,00
Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej	63,00	61,98
<i>Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji</i>	<i>50,05</i>	<i>49,32</i>
<i>Członkowie Zarządu z tytułu umowy o pracę</i>	<i>12,95</i>	<i>12,66</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

Powyższe wartości są kwotami netto.

Warunki transakcji z podmiotem powiązanym

Sprzedaż na rzecz podmiotu powiązanego dokonywana jest według normalnych cen rynkowych i dotyczy refaktur poniesionych przez Spółkę kosztów czynszu, eksploatacji i innych kosztów utrzymania biura. Należności powstałe na dzień 30 czerwca 2020 r. są niezabezpieczone, nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo. Na dzień 30 czerwca 2020r. żadna z ww. należności nie była zaliczana do kategorii zagrożonych niewypłacalnością.

Inne transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi	<i>w tys. zł</i>	
	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Zakupione przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. usługi od:	211,10	231,48
- Capital Partners S.A. z tytułu kosztów podnajmu i refaktur	211,10	231,48
Wynagrodzenie wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej	81,25	162,86
- Członkowie Zarządu Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.	81,25	162,86
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

Powyższe wartości są kwotami netto.

6.13 EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W pierwszym półroczu 2020 r. spółki z Grupy Kapitałowej Capital Partners nie przeprowadziły emisji, jak i wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

6.14 AKTYWA WARUNKOWE I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM GWARANCJE I PORĘCZENIA

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej zmiany aktywów warunkowych i zobowiązań warunkowych. Grupa Kapitałowa nie posiada gwarancji i poręczeń.

6.15 INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W pierwszym półroczu 2020 r. spółki z Grupy kapitałowej Capital Partners nie zadeklarowały i nie wypłaciły dywidendy.

6.16 INFORMACJA O ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe. W dniu 26 sierpnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego spółki dominującej zgodnie z uchwałą przez ZWZ w dniu 12 sierpnia 2020 r. uchwałą nr 7.

6.17 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY ZAKLASYFIKOWANEJ JAKO PRZEZNACZONA DO SPRZEDAŻY

W dniu 29 czerwca 2020 r. Spółka dominująca zawarła warunkową umowę sprzedaży 100% akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. na rzecz PRA Group Polska Sub-Holding sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z MSSF 5 dotychczasowa działalność Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. (segment 2) prezentowana jest jako działalność zaniechana.

Analiza wyniku działalności zaniechanej	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019	<i>w tys. zł</i>
Przychody	1 029,84	1 407,63	
Koszty	914,26	1 250,02	
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	115,57	157,62	
Podatek dochodowy	0,00	6,84	
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	115,57	150,78	

Powyższe dane zawierają wyłączenia konsolidacyjne. Strata netto osiągnięta przez spółkę zależną na dzień 30.06.2020 r. oraz 30.06.2019 r. wyniosła odpowiednio 95,53 tys. zł oraz 80,70 tys. zł

Aktywa i zobowiązania dotyczące spółki Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. zostały przedstawione jako przeznaczone do sprzedaży po spełnieniu się opisanych w umowie warunków zawieszających. Zgodnie z ww. umową strony postanowiły, że łączna cena za wszystkie akcje podmiotu zależnego wyniesie na dzień zamknięcia 4 mln złotych i zostanie odpowiednio skorygowana o zadłużenie i posiadane aktywa płynne (zgodnie z ogólnie przyjętą metodologią „cash-free debt-free”). Dodatkowo cena sprzedaży może zostać powiększona o nie więcej niż 20% stałej kwoty przewidzianej w umowie, jeżeli w okresie do 31 grudnia 2022 roku zostaną osiągnięte określone cele biznesowe. Strony postanowiły również, że w przypadku zajścia określonych zdarzeń po dniu zamknięcia może nastąpić zmniejszenie łącznej ceny. Wartość ewidencyjna wszystkich akcji spółki zależnej na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosiła 2,03 mln złotych. Umowa została zawarta pod szeregami warunków zawieszających, w tym przede wszystkim pod warunkiem braku sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego na nabycie akcji przez kupującego. Termin zakończenia transakcji zależy przede wszystkim od działań Komisji Nadzoru Finansowego i jest trudny do określenia.

Aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczonej do sprzedaży	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	<i>w tys. zł</i>
Rzeczowe aktywa stałe	4,03	13,73	31,70	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12,35	12,35	13,24	
Należności krótkoterminowe	449,67	717,62	563,13	
Środki pieniężne	2 554,34	2 353,47	2 582,77	
Inne składniki aktywów obrotowych	20,74	44,81	28,32	
Razem	3 041,14	3 141,98	3 219,16	

Zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia zakwalifikowanej jako przeznaczonej do sprzedaży	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	<i>w tys. zł</i>
Zobowiązania handlowe	28,65	28,74	34,32	
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	97,87	102,83	224,67	
Razem	126,52	131,57	258,99	

Analiza przepływów pieniężnych działalności zaniechanej	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019	<i>w tys. zł</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	200,87		130,77
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00		0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00		0,00
Przepływy środków pieniężnych razem	200,87		130,77

6.18 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

6.19 INFORMACJE O ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W pierwszym półroczu 2020 r. w Grupie Kapitałowej Capital Partners nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

6.20 INFORMACJA O PODZIALE PRZYCHODÓW Z UMÓW Z KLIENTAMI

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca realizowała jedynie umowy podnajmu lokalu, traktując je jako działalność pomocniczą. Klientami była spółka zależna oraz jeden podmiot spoza Grupy Kapitałowej. Spółka dominująca nie osiągnęła przychodów z działalności doradczej. Podpisane umowy podnajmu regulują szczegółowe zasady współpracy. W stosunku do podmiotu powiązanego wszystkie koszty są odpowiednio refakturowane. Wartość przychodów z tytułu refakturowania w okresie sprawozdawczym wynosiła 211,10 tys. zł. Ustalone terminy płatności pozwalają na prawidłowe przepływy pieniężne. Płatności są regulowane na bieżąco. Saldo z tytułu umów z klientami - należności na dzień 01 stycznia 2020r. wynosiło 2,90 tys. zł, natomiast na dzień 30 czerwca 2020r. – 2,64 tys. zł. Spółka zależna w okresie sprawozdawczym osiągnęła wynagrodzenie z tytułu zarządzania funduszami w kwocie 983,56 tys. zł. Nie ma niepewności w zakresie przepływów pieniężnych. Saldo należności na dzień 1 stycznia i 31 grudnia 2020r. wynosiło odpowiednio 707,11 tys. zł i 449,67 tys. zł. Ujęcie przychodów z tytułu umów z klientami pokrywa się z segmentami operacyjnymi Grupy Kapitałowej. W Grupie Kapitałowej 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.

7. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CAPITAL PARTNERS S.A. ZA OKRES 01.01.2020 – 30.06.2020 R.

7.1 SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł	
	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	0,00	5,36
<i>przychody z aktywów finansowych</i>	0,00	5,36
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	0,00	0,00
Koszty działalności podstawowej, w tym:	2 872,60	11 390,89
<i>koszty z aktywów finansowych</i>	2 270,47	10 671,74
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	602,13	719,15
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-2 872,60	-11 385,53
Przychody z pozostałej działalności	211,30	232,32
Koszty pozostałej działalności	29,08	41,92
Przychody finansowe	4,46	14,08
Koszty finansowe	14,92	26,75
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-2 700,85	-11 207,80
Podatek dochodowy, w tym:	-424,29	-2 029,24
<i>- część bieżąca</i>	0,00	0,00
<i>- część odroczone</i>	-424,29	-2 029,24
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-2 276,55	-9 178,56
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	-0,13	-0,54
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	17 000 000	17 000 000
<i>Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	-0,13	-0,54
<i>Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	-0,13	-0,54

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

7.2 SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	w tys. zł	
	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-2 276,55	-9 178,56
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)	0,00	0,00
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego	-2 276,55	-9 178,56

7.3 BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	<i>w tys. zł</i>		
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa trwałe (długoterminowe)	29 260,22	33 683,44	34 697,82
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	1,34	4,01	6,69
Aktywa finansowe, w tym:	28 771,85	32 976,57	33 746,98
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	28 638,42	30 811,84	31 580,96
<i>wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	0,00	0,00	0,00
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	133,43	133,43	134,72
<i>inwestycje w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone</i>	0,00	2 031,30	2 031,30
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	454,35	681,53	930,44
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	32,68	21,33	13,71
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 998,66	2 454,98	2 896,53
Aktywa finansowe, w tym:	2 551,47	80,09	84,60
<i>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	517,52	73,76	77,88
<i>wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	0,00	0,00	0,00
<i>wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	2,64	6,33	6,72
<i>inwestycje w jednostki zależne (przeznaczone do sprzedaży)</i>	2 031,30	0,00	0,00
Inne składniki aktywów obrotowych	58,48	23,37	12,20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 388,72	2 351,52	2 799,74
Suma aktywów	33 258,88	36 138,42	37 594,35
Kapitał własny	29 339,38	31 615,93	32 694,29
Kapitał akcyjny	17 000,00	17 000,00	17 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	7 007,95	7 007,96	7 007,96
Kapitał rezerwowy	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Zyski zatrzymane	-16 392,02	-6 135,11	-6 135,11
Zysk/Strata okresu	-2 276,55	-10 256,91	-9 178,56
Zobowiązania długoterminowe	3 321,44	3 967,96	4 360,33
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
<i>długoterminowe kredyty bankowe</i>	0,00	0,00	0,00
<i>długoterminowe obligacje</i>	0,00	0,00	0,00
Zobowiązanie z tytułu leasingu	0,00	233,57	479,57
Rezerwy na podatek odroczonego	3 321,44	3 734,39	3 880,77
Zobowiązania krótkoterminowe	598,06	554,53	539,73
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
<i>krótkoterminowe kredyty bankowe</i>	0,00	0,00	0,00
<i>krótkoterminowe obligacje</i>	0,00	0,00	0,00
Zobowiązanie z tytułu leasingu	522,34	455,31	460,16
Zobowiązania handlowe	15,64	3,61	19,43
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	60,07	95,61	60,13
Suma pasywów	33 258,88	36 138,42	37 594,35
Wartość księgowa w zł	29 339 380,79	31 615 934,06	32 694 290,59
Liczba akcji (szt.)	17 000 000	17 000 000	17 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,73	1,86	1,92

7.4 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
<i>w tys. zł</i>		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-2 700,85	-11 207,80
II. Korekty o pozycje	2 453,20	11 036,17
Amortyzacja	229,85	235,83
Odsetki, udziały w zyskach/dywidendy	7,80	7,79
Zysk/Strata z tytułu aktywów finansowych	2 270,47	10 666,38
Zmiana stanu należności netto	3,69	86,80
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	12,04	11,63
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	-35,11	13,90
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-35,54	13,85
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-247,65	-171,63
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,09
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,09
II. Wydatki	540,81	0,00
Zakup aktywów finansowych	540,81	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-540,81	0,09
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4,46	14,08
Inne wpływy finansowe	4,46	14,08
II. Wydatki	178,80	245,19
Płatności leasingowe związane z kwotą kapitału zobowiązania z tyt. leasingu	178,80	245,19
- w tym płatności z tytułu odsetek	12,26	21,87
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-174,34	-231,11
D. Przepływy pieniężne netto	-962,80	-402,65
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	-962,80	-402,65
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 351,52	3 202,39
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 388,72	2 799,74

7.5 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	Kapitały własne razem
na dzień 01 stycznia 2020r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	-6 135,12	-10 256,91	31 615,93
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	-10 256,91	10 256,91	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 276,55	-2 276,55
na dzień 30 czerwca 2020r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	-16 392,03	-2 276,55	29 339,38
na dzień 01 stycznia 2019r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	6 021,37	-12 156,49	41 872,84
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	-12 156,49	12 156,49	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-10 256,91	-10 256,91
na dzień 31 grudnia 2019r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	-6 135,12	-10 256,91	31 615,93
na dzień 01 stycznia 2019r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	6 021,37	-12 156,49	41 872,84
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	-12 156,49	12 156,49	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-9 178,56	-9 178,56
na dzień 30 czerwca 2019r.	17 000,00	7 007,96	24 000,00	-6 135,12	-9 178,56	32 694,28

7.6 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.6.1 INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

Spółka Capital Partners S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) w dniu 29.04.2002r. pod numerem 0000110394. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Królewskiej 16. 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2020r. do 30.06.2020r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r. 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 Jaszczolt	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Sławomir Gajewski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Katarzyna Perzak-Shultz	- Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Rulnicki	- Członek Rady Nadzorczej,
Zbigniew Kuliński	- Członek Rady Nadzorczej.

Informacje uzupełniające

Ujawnienia niewystępujące w Spółce są w sprawozdaniu finansowym pomijane.

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 8 września 2020r.

7.6.2 WYBRANE DANE FINANSOWE CAPITAL PARTNERS S.A.

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od	za okres od	za okres od	za okres od
	01.01.2020r. do 30.06.2020r.	01.01.2019r. do 30.06.2019r.	01.01.2020r. do 30.06.2020r.	01.01.2019r. do 30.06.2019r.
Przychody z działalności podstawowej	0,00	5,36	0,00	1,25
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-2 872,60	-11 385,53	-646,79	-2 655,21
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-2 700,85	-11 207,80	-608,12	-2 613,76
Zysk/Strata netto okresu	-2 276,55	-9 178,56	-512,59	-2 140,52
Całkowite dochody netto	-2 276,55	-9 178,56	-512,59	-2 140,52
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-247,65	-171,63	-55,76	-40,03
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-540,81	0,09	-121,77	0,02
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-174,34	-231,11	-39,25	-53,90
Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-962,80	-402,65	-216,78	-93,90
Zysk/Strata netto i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,13	-0,54	-0,03	-0,13
Wybrane dane finansowe	stan na 30.06.2020r.	stan na 31.12.2019r.	stan na 30.06.2020r.	stan na 31.12.2019r.
Aktywa trwałe	29 260,22	33 683,44	6 551,77	7 909,70
Aktywa obrotowe	3 998,66	2 454,98	895,36	576,49
Aktywa razem	33 258,88	36 138,42	7 447,13	8 486,18
Zobowiązania długoterminowe	3 321,44	3 967,96	743,72	931,77
Zobowiązania krótkoterminowe	598,06	554,53	133,91	130,22
Kapitał własny	29 339,38	31 615,93	6 569,50	7 424,19
Kapitał zakładowy	17 000,00	17 000,00	3 806,54	3 992,02
Liczba akcji (w szt.)	17 000 000	17 000 000	17 000 000	17 000 000
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,73	1,86	0,39	0,44

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 30.06.2020r. wg kursu 4,4660 PLN/EUR tabela kursów 125/A/NBP/2020 z dnia 30.06.2020r., na dzień 31.12.2019r. wg kursu 4,2585 PLN/EUR tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019r.*
- *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 01.01-30.06.2020r. wg kursu 4,4413 PLN/EUR, za okres 01.01-30.06.2019r. wg kursu 4,2880 PLN/EUR.*

7.6.3 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 2020 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 dotychczasowej działalności. Zarząd nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

7.6.4 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 2019 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.

7.6.5 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W pierwszym półroczu 2020 r. działalność Capital Partners S.A. nie była sezonowa ani cykliczna.

7.6.6 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

W okresie sprawozdawczym Spółka działała w jednym segmencie działalności.

7.6.7 REZERWY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie były utworzone nowe rezerwy, wykorzystana została natomiast rezerwa dotycząca kosztów poprzedniego okresu w kwocie 36 tys. zł. Nie wystąpiły także żadne odpisy aktualizujące wartość aktywów.

7.6.8 PODATEK DOCHODOWY, AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

W pierwszym półroczu 2020 r. w Capital Partners S.A. rozpoznany i wykazany w sprawozdaniu z zysków i strat został jedynie podatek odroczony. Wartość aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmieniła się głównie na skutek wycen posiadanych instrumentów finansowych. W pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego nastąpił wzrost o kwotę 11,35 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 r., natomiast rezerwa z tytułu podatku odroczonego zmniejszyła się o kwotę 412,95 tys. zł.

7.6.9 INFORMACJA O WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych

w tys. zł

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.06.2020r.			Ogółem
	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	
Udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	29 155,94	29 155,94
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	2,64	0,00	0,00	2,64
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	133,43	0,00	0,00	133,43
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00	1 388,72	1 388,72
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-15,64	0,00	0,00	-15,64
Zobowiązania finansowe	-522,34	0,00	0,00	-522,34
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	-401,91	0,00	30 544,66	30 142,75

w tys. zł

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 31.12.2019r.			Ogółem
	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	
Udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	30 885,60	30 885,60
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	6,33	0,00	0,00	6,33
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	133,43	0,00	0,00	133,43
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00	2 351,52	2 351,52
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-3,61	0,00	0,00	-3,61
Zobowiązania finansowe	-688,88	0,00	0,00	-688,88
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	-552,73	0,00	33 237,12	32 684,39

Posiadane przez Capital Partners S.A. certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ich wartość podawana jest na podstawie oficjalnych wycen publikowanych przez Fundusze co najmniej raz na kwartał. Wartość aktywów netto przypadających na certyfikat wynika przede wszystkim z wyceny akcji i udziałów spółek stanowiących lokaty Funduszy. Półroczne i roczne sprawozdania finansowe Funduszy podlegają odpowiednio obowiązkowemu przeglądowi lub badaniu przez biegłego rewidenta.

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych

w tys. zł

Klasy instrumentów finansowych	30.06.2020		31.12.2019	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Wycena według zamortyzowanego kosztu	136,07	136,07	139,76	139,76
Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	30 544,66	30 544,66	33 237,12	33 237,12
Suma aktywów finansowych	30 680,73	30 680,73	33 376,88	33 376,88
Wycena według zamortyzowanego kosztu	537,98	537,98	692,49	692,49
Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma zobowiązań finansowych	537,98	537,98	692,49	692,49

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 2020 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 w Grupie Kapitałowej Capital Partners, 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. Działalność Grupy Kapitałowej, w szczególności w segmencie zarządzania funduszami, która prowadzona jest przez jednostkę zależną jest silnie powiązana z ogólną sytuacją gospodarczą i rynkiem kapitałowym. Pogorszenie ogólnej koniunktury na rynkach kapitałowych może w konsekwencji spowodować spadek cen notowanych instrumentów finansowych posiadanych przez Podmiot dominujący lub przez fundusze, których certyfikaty posiada Podmiot dominujący. Konsekwencją takiego pogorszenia jest bardzo często również zmniejszenie wycen w przypadku nienotowanych instrumentów finansowych. Zdecydowaną większość aktywów finansowych posiadanych przez Podmiot dominujący stanowią certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez jednostkę zależną. Ze względu na wielkość zaangażowania wskazujemy, że sytuacja Grupy Piotr i Paweł sp. z o.o. w restrukturyzacji będzie miała istotny wpływ na osiągnięte wyniki. Od września 2018 roku spółka oraz jej kluczowe spółki zależne prowadzą postępowania restrukturyzacyjne. W maju 2019 roku fundusze zakończyły negocjacje z inwestorem branżowym – Spar Group Ltd., w wyniku czego została zawarta warunkowa umowa sprzedaży wszystkich udziałów w Grupie Piotr i Paweł, która jest realizowana etapami. Obecnie inwestorem większościowym w Grupie Piotr i Paweł jest podmiot zależny od Spar Group Ltd., a fundusz aktywnie współpracuje ze nowym inwestorem, spółką oraz zarządcą. Sprzedaż posiadanych przez fundusze pozostałych ok. 20% udziałów jest uzależniona od prawomocnego zatwierdzenia zawartych układów. Aktualnie oczekuje się na uzyskanie prawomocnego postanowienia sądu w sprawie zatwierdzenia układów z wierzycielami. W dniu 2 marca 2020 roku na zgromadzeniach wierzycieli zostały przyjęte układy. Na 25 marca 2020 roku zostały wyznaczone rozprawy w przedmiocie ich zatwierdzenia. Ze względu na sytuację epidemiczną wszystkie rozprawy zostały odwołane. Ponownie wyznaczone zostały terminy rozpraw na 30 lipca 2020 roku, które z kolei – ze względu na zwolnienie lekarskie jednej z sędziów oraz wyłączenie innej sędzi - zostały odroczone na 21 września 2020 roku.

Od marca 2020 roku istotnej negatywnej zmianie uległa sytuacja gospodarcza w większości krajów świata, w tym we wszystkich znaczących gospodarczo krajach – również w Polsce. Reakcje poszczególnych rządów na pandemię COVID-19 były różne i nieskoordynowane, a dotychczasowe doświadczenia i obserwacje wskazują, że ze względu na dynamikę zmian oraz stale pojawiające się nowe informacje niemożliwym jest opracowanie wiarygodnych i wysoce prawdopodobnych planów. Zaobserwowany wpływ pandemii na poszczególne sektory i spółki był różny, a potencjalny przyszły wpływ jest bardzo trudno przewidywalny. Początkowo wydawało się, że największym problemem gospodarek będzie przerwanie łańcuchów dostaw. Obecnie negatywny wpływ pandemii objawia się w coraz większej liczbie sektorów i wynika raczej ze zmniejszonego popytu na produkty i usługi, a nie z trudności produkcyjnych. Nieznane są jeszcze skutki programów pomocowych uruchamianych przez rządy w poszczególnych krajach. W Polsce programy te służyły przede wszystkim utrzymaniu bieżącej płynności i poziomu zatrudnienia. Mimo uruchomienia tych programów spadki aktywności gospodarczej osiągnęły nienotowane od wielu dziesięcioleci rozmiary. W przypadku długotrwałego utrzymywania się złej sytuacji gospodarczej negatywne skutki będą również odczuwane przez spółki wchodzące w skład portfela funduszy, których certyfikaty posiada Podmiot dominujący, co przełoży się na ich niższą wycenę, a w efekcie na obniżenie wartości certyfikatów. Podmiot dominujący zasadniczo wszystkie swoje posiadane aktywa finansowe wycenia po wartości godziwej przez wynik finansowy, co oznacza, że ewentualne negatywne zmiany cen aktywów finansowych w danym okresie bezpośrednio negatywnie wpływają na osiągnięte w tym okresie wyniki finansowe.

Ryzyko rynkowe – ryzyko stóp procentowych

Spółka nie dokonywała analizy wrażliwości dla tego rodzaju ryzyka, ponieważ stopień narażenia na nie Spółki 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 jednostka zależna. 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 wielkości aktywów płynnych oraz bieżących i planowanych w perspektywie co najmniej jednego kwartału zobowiązań. W przypadku identyfikacji zagrożeń, które mogą spowodować istotne pogorszenie płynności, Spółka niezwłocznie rozpocznie działania w celu zapewnienia możliwości spłaty wszystkich zobowiązań w umownych terminach zapadalności.

Poniżej zaprezentowano kontraktowe terminy zapadalności zobowiązań finansowych:

	w tys. zł						
30.06.2020	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe:							
- zobowiązania handlowe	15,64	-15,64	-15,64	0,00	0,00	0,00	0,00
- zobowiązanie z tytułu leasingu	522,34	-522,34	-293,68	-228,66	0,00	0,00	0,00
Razem	537,98	-537,98	-309,32	-228,66	0,00	0,00	0,00

	w tys. zł						
31.12.2019	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe:							
- zobowiązania handlowe	3,61	-3,61	-3,61	0,00	0,00	0,00	0,00
- zobowiązanie z tytułu leasingu	688,88	-688,88	-225,37	-229,95	-233,56	0,00	0,00
Razem	692,49	-692,49	-228,98	-229,95	-233,56	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. Obecnie Spółka nie posiada 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. W zakresie wolnych środków pieniężnych Spółka korzysta z krótkoterminowych lokat bankowych jedynie w wiarygodnych instytucjach finansowych. Ryzyko kredytowe związane z certyfikatami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zamkniętych jest monitorowane przez organ tych funduszy, czyli jednostkę zależną. W zakresie ryzyka kredytowego fundusze podlegają zarówno ograniczeniom przewidzianym w ogólnie obowiązujących przepisach, jak i odpowiednim limitom przewidzianym w statutach i regulacjach wewnętrznych.

Maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej posiadanych instrumentów i na datę bilansową wyniosła odpowiednio:

Wartość bilansowa	w tys. zł	
	30.06.2020	31.12.2019
Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	136,07	139,76
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30 544,66	33 237,12
Razem	30 680,73	33 376,88

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

Należności handlowe	w tys. zł			
	30.06.2020		31.12.2019	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	2,64	0,00	6,33	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	2,64	0,00	6,33	0,00

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

W pierwszym półroczu 2020 r., na skutek rozwoju epidemii COVID-19 nastąpiła istotna zmiana sytuacji gospodarczej oraz warunków prowadzenia działalności, która może mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. W związku z tym, że sytuacja jest bardzo dynamiczna, w opinii Zarządu nie jest obecnie możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu pandemii na przyszłą sytuację finansową Spółki. Zwraca się jednak uwagę, że istotną częścią aktywów Spółki są certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestującego przede wszystkim w instrumenty udziałowe. W sytuacji znacznych spadków na rynkach akcji w konsekwencji należy się spodziewać znacznego obniżenia wartości aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano istotnych ryzyk w zakresie płynności w Spółce. Działalność operacyjna Spółki prowadzona jest obecnie bez zakłóceń.

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

W pierwszym półroczu 2020 r. w Spółce nie wystąpiły nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Spółka nie posiada żadnych umów kredytowych.

7.6.13 INFORMACJA O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Przychody	211,10	231,48
Zakupy	0,00	0,00
Saldą rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług		
Należności	2,64	6,61
Zobowiązania	0,00	0,00
Saldą innych rozrachunków na dzień bilansowy		
Należności	0,00	0,00
Zobowiązania	0,00	0,00
Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej	63,00	61,98
<i>Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji</i>	<i>50,05</i>	<i>49,32</i>
<i>Członkowie Zarządu z tytułu umowy o pracę</i>	<i>12,95</i>	<i>12,66</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

Powyższe wartości są kwotami netto.

Warunki transakcji z podmiotem powiązanym

Sprzedaż na rzecz podmiotu powiązanego dokonywana jest według normalnych cen rynkowych i dotyczy refaktur poniesionych przez Spółkę kosztów czynszu, eksploatacji i innych kosztów utrzymania biura. Należności powstałe na dzień 30 czerwca 2020 r. są niezabezpieczone, nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo. Na dzień 30 czerwca 2020r. żadna z ww. należności nie była zaliczana do kategorii zagrożonych niewypłacalnością.

7.6.14 EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W pierwszym półroczu 2020 r. Capital Partners S.A. nie przeprowadziła emisji, jak i wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

7.6.15 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 posiada gwarancji i poręczeń.

7.6.16 INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W pierwszym półroczu 2020 r. Spółka nie zadeklarowała i nie wypłaciła dywidendy.

7.6.17 INFORMACJA O ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe. W dniu 26 sierpnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki zgodnie z uchwałą przez ZWZ w dniu 12 sierpnia 2020 r. uchwałą nr 7.

7.6.18 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 okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w inwestycjach Spółki w jednostki zależne. W dniu 29 czerwca 2020 r. Capital Partners S.A. zawarła warunkową umowę sprzedaży 100% akcji spółki zależnej - Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A. na rzecz PRA Group Polska Sub-Holding sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Strony postanowiły, że łączna cena za wszystkie akcje spółki zależnej wyniesie na dzień zamknięcia 4 mln złotych i zostanie odpowiednio skorygowana o zadłużenie i posiadane aktywa płynne (zgodnie z ogólnie przyjętą metodologią „cash-free debt-free”). Dodatkowo cena sprzedaży może zostać powiększona o nie więcej niż 20% stałej kwoty przewidzianej w umowie, jeżeli w okresie do 31 grudnia 2022 roku zostaną osiągnięte określone cele biznesowe. Strony postanowiły również, że w przypadku zajścia określonych zdarzeń po dniu zamknięcia może nastąpić zmniejszenie łącznej ceny. Umowa została zawarta pod szeregami warunków zawieszających, w tym przede wszystkim pod warunkiem braku sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego na nabycie akcji przez kupującego. Termin zakończenia transakcji zależy przede wszystkim od działań Komisji Nadzoru Finansowego i jest trudny do określenia. Na dzień 30 czerwca 2020 r. Spółka zmieniała sposób prezentacji ww. inwestycji i ujmuje ją jako aktywo obrotowe. Inne zmiany w strukturze oraz zaniechanie działalności nie wystąpiły w jednostce.

7.6.19 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

7.6.20 INFORMACJE O ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W pierwszym półroczu 2020 r. w Capital Partners S.A. nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

7.6.21 INFORMACJA O PODZIALE PRZYCHODÓW Z UMÓW Z KLIENTAMI

W okresie sprawozdawczym Spółka realizowała jedynie umowy podnajmu lokalu, traktując je jako działalność pomocniczą. Klientami była spółka zależna oraz jeden podmiot spoza Grupy Kapitałowej. Spółka nie osiągnęła przychodów z działalności doradczej. Podpisane umowy podnajmu regulują szczegółowe zasady współpracy. W stosunku do podmiotu powiązanego wszystkie koszty są odpowiednio refakturowane. Wartość przychodów z tytułu refakturowania w okresie sprawozdawczym wynosiła 211,10 tys. zł. Ustalony terminy płatności pozwalają na prawidłowe przepływy pieniężne. Płatności są regulowane na bieżąco. Saldo z tytułu umów z klientami - należności na dzień 01 stycznia 2020r. wynosiło 2,90 tys. zł, natomiast na dzień 30 czerwca 2020r. – 2,64 tys. zł. 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.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Beata Cymer-Zabielska – Główna księgowa

Podpisy Członków Zarządu

Paweł Bala – Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 7 września 2020 roku