

CAPITAL PARTNERS

CAPITAL PARTNERS SPÓŁKA AKCYJNA W LIKWIDACJI

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 01.01.2025 - 30.06.2025

Spis treści:

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

1. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	<i>w tys. zł</i>	
	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Zysk/Strata na działalności podstawowej	0,00	0,00
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	0,00	0,00
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	0,00	0,00
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	0,00	0,00
<i>przychody z aktywów finansowych</i>	0,00	0,00
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	0,00	0,00
Koszty działalności podstawowej, w tym:	315,26	432,16
<i>koszty z aktywów finansowych</i>	0,00	0,00
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	315,26	432,16
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-315,26	-432,16
Przychody z pozostałej działalności	0,00	0,00
Koszty pozostałej działalności	0,00	0,00
Przychody finansowe	9,69	19,46
Koszty finansowe	0,00	0,00
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-305,57	-412,70
Podatek dochodowy, w tym:	0,00	14,06
<i>- część bieżąca</i>	0,00	0,00
<i>- część odroczone</i>	0,00	14,06
Zysk/Strata netto okresu z działalności zaniechanej	-305,57	-426,75
Zysk/Strata okresu łącznie z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-305,57	-426,75
Zysk/Strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w złotych)*	-0,03	-0,05
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	9 000 000	9 082 418
Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-0,03	-0,05
<i>z działalności kontynuowanej</i>	0,00	0,00
<i>z działalności zaniechanej</i>	-0,03	-0,05
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-0,03	-0,05
<i>z działalności kontynuowanej</i>	0,00	0,00
<i>z działalności zaniechanej</i>	-0,03	-0,05

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

2. SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>w tys. zł</i>	
	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-305,57	-426,75
Inne składniki całkowitego dochodu:	0,00	0,00
Inne składniki całkowitego dochodu (netto)	0,00	0,00
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego	-305,57	-426,75
Całkowity dochód okresu sprawozdawczego na jedną akcję	-0,03	-0,05
<i>z działalności kontynuowanej</i>	0,00	0,00
<i>z działalności zaniechanej</i>	-0,03	-0,05

3. BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	w tys. zł		
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Aktywa trwałe (długoterminowe)	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	401,24	752,47	1 146,56
Aktywa finansowe, w tym:	380,65	731,78	1 119,20
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	372,90	724,03	1 111,45
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	7,75	7,75	7,75
Inne składniki aktywów obrotowych	15,52	13,26	24,61
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5,08	7,43	2,75
Suma aktywów	401,24	752,47	1 146,56
Kapitał własny	311,59	617,16	995,20
Kapitał akcyjny/Kapitał podstawowy	617,16	799,18	900,00
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	-116,07
Kapitał rezerwowy	0,00	0,00	638,02
Zysk/Strata okresu	-305,57	-182,02	-426,75
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	89,65	135,31	151,36
Zobowiązania handlowe	8,42	7,03	11,75
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	81,23	128,27	139,61
Suma pasywów	401,24	752,47	1 146,56
Wartość księgowa w zł	311 590,03	617 160,28	995 197,02
Liczba akcji (szt.)	9 000 000	9 000 000	9 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,03	0,07	0,11

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-305,57	-426,75
II. Korekty o pozycje	-57,60	-34,57
Odsetki, udziały w zyskach/dywidendy	0,00	-4,35
Zysk/Strata z tytułu aktywów finansowych	-9,69	-1,95
Zmiana stanu należności netto	0,00	-0,19
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	1,39	5,28
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	-2,26	4,22
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-47,04	44,01
Podatek dochodowy	0,00	34,49
Inne korekty (kapitał z aktualizacji wyceny)	0,00	-116,07
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-363,17	-461,32
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	360,82	335,48
Zbycie obligacji skarbowych	360,82	335,48
II. Wydatki	0,00	1 444,98
Nabycie obligacji skarbowych	0,00	1 444,98
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	360,82	-1 109,50
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	4,35
Inne wpływy finansowe	0,00	4,35
II. Wydatki	0,00	3,73
Inne wydatki finansowe (koszt nabycia akcji własnych)	0,00	3,73
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,62
D. Przepływy pieniężne netto	-2,35	-1 570,20
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	-2,35	-1 570,20
F. Środki pieniężne na początek okresu	7,43	1 572,94
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu łącznie z działalności kontynuowanej i zaniechanej	5,08	2,75

5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Zysk/Strata okresu	w tys. zł Kapitały własne razem
na dzień 01 stycznia 2025 r.	799,18	0,00	0,00	0,00	0,00	-182,02	617,16
Pokrycie straty za 2024 r.	-182,02	0,00	0,00	0,00	0,00	182,02	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-305,57	-305,57
na dzień 30 czerwca 2025 r.	617,16	0,00	0,00	0,00	0,00	-305,57	311,59
na dzień 01 stycznia 2024 r.	1 000,00	-4 300,00	0,00	5 924,34	455,21	-1 537,80	1 541,75
Obniżenie kapitału zakładowego poprzez umorzenie akcji własnych Spółki	-100,00	4 300,00	0,00	-4 200,00	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty za 2023 r.	0,00	0,00	0,00	-1 082,59	-455,21	1 537,80	0,00
Koszt poniesiony na nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	-3,73	0,00	0,00	-3,73
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-817,64	-817,64
Odpisy aktualizujące oraz rezerwa likwidacyjna w związku z brakiem założenia kontynuowania działalności	0,00	0,00	-103,22	0,00	0,00	0,00	-103,22
Przeksięgowanie wszystkich składników kapitału własnego na kapitał podstawowy w związku z procesem likwidacji Spółki	-100,82	0,00	103,22	-638,02	0,00	635,62	0,00
na dzień 31 grudnia 2024 r.	799,18	0,00	0,00	0,00	0,00	-182,02	617,16
na dzień 01 stycznia 2024 r.	1 000,00	-4 300,00	0,00	5 924,34	455,21	-1 537,80	1 541,75
Pokrycie straty za 2023 r.	0,00	0,00	0,00	-1 082,59	-455,21	1 537,80	0,00
Obniżenie kapitału zakładowego poprzez umorzenie akcji własnych	-100,00	4 300,00	0,00	-4 200,00	0,00	0,00	0,00
Koszt poniesiony na nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	-3,73	0,00	0,00	-3,73
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-426,75	-426,75
Odpisy aktualizujące oraz rezerwa likwidacyjna w związku z brakiem założenia kontynuowania działalności	0,00	0,00	-116,07	0,00	0,00	0,00	-116,07
na dzień 30 czerwca 2024 r.	900,00	0,00	-116,07	638,02	0,00	-426,75	995,20

6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

Spółka Capital Partners S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) w dniu 29 kwietnia 2002 r. pod numerem 0000110394. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 126/134. Spółce nadano numer statystyczny REGON 015152014 oraz numer identyfikacji podatkowej 5272372698. Od 1 października 2024 r. Spółka nosi nazwę Capital Partners S.A. w likwidacji.

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. W dniu 1 października 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (dalej: NWZ) podjęło m.in. Uchwałę nr 3, postanawiając o rozwiązaniu Spółki i otwarciu jej likwidacji.

Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r., a dla bilansu na dzień 30 czerwca 2025 r. wraz z danymi porównawczymi na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz 31 grudnia 2024 r. Rokiem obrachunkowym dla Spółki jest rok kalendarzowy.

Likwidator i skład Rady Nadzorczej

W związku z podjęciem przez NWZ w dniu 1 października 2024 roku uchwał o rozwiązaniu Spółki i wyznaczeniu likwidatora, od tego dnia Pan Paweł Bala pełni funkcję Likwidatora Spółki.

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

Jacek Jaszczoft	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Sławomir Gajewski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Katarzyna Shultz	- Członek Rady Nadzorczej,
Zbigniew Kuliński	- Członek Rady Nadzorczej,
Monika Tatar	- Członek Rady Nadzorczej – rezygnacja złożona 1 lipca 2025 r.

W dniu 28 sierpnia 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki, w związku z rezygnacją Pani Moniki Tatar z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 1 lipca 2025 roku, działając na podstawie § 14.4a Statutu uzupełniła swój skład w drodze kooptacji Pana Dariusza Gafka.

Informacje uzupełniające

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 12 września 2025 r.

6.2. WYBRANE DANE FINANSOWE CAPITAL PARTNERS S.A.

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r.	za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r.	za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r.	za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r.
Przychody z działalności podstawowej (kontynuowanej i zaniechanej)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata na działalności podstawowej (kontynuowanej i zaniechanej)	-315,26	-432,16	-74,69	-100,25
Zysk/Strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-305,57	-412,70	-72,40	-95,73
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-305,57	-426,75	-72,40	-98,99
Całkowite dochody netto	-305,57	-426,75	-72,40	-98,99
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-363,17	-461,32	-86,04	-107,01
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	360,82	-1 109,50	85,49	-257,37
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,62	0,00	0,14
Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	-2,35	-1 570,20	-0,56	-364,24
Zysk/Strata netto i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,03	-0,05	-0,01	-0,01
Wybrane dane finansowe	stan na 30.06.2025 r.	stan na 31.12.2024 r.	stan na 30.06.2025 r.	stan na 31.12.2024 r.
Aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	401,24	752,47	94,59	176,10
Aktywa razem	401,24	752,47	94,59	176,10
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	89,65	135,31	21,13	31,67
Kapitał własny	311,59	617,16	73,46	144,43
Kapitał zakładowy/Kapitał podstawowy	617,16	799,18	145,49	187,03
Liczba akcji (w szt.)	9 000 000	9 000 000	9 000 000	9 000 000
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,03	0,07	0,01	0,02

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 30.06.2025 r. wg kursu 4,2419 PLN/EUR tabela kursów 124/A/NBP/2025 z dnia 30.06.2025 r., na dzień 31.12.2024 r. wg kursu 4,2730 PLN/EUR tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2024 r.

- pozycje sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego; za okres 01.01-30.06.2025 r. wg kursu 4,2208 PLN/EUR, za okres 01.01-30.06.2024 r. wg kursu 4,3109 PLN/EUR.

6.3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA I KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, z uwzględnieniem okoliczności związanych z przyjętym założeniem braku kontynuacji działalności Spółki, opisanych w poniższych akapitach. Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2025 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Likwidator Capital Partners S.A. 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.

W dniu 1 października 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Capital Partners S.A. działając na podstawie art. 459 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, wobec braku realizacji transakcji kapitałowej polegającej na połączeniu Spółki z innym podmiotem i wspólnego kontynuowania działalności jako spółka publiczna oraz w celu ochrony interesów wszystkich Interesariuszy Spółki i uniknięcia niewypłacalności, postanowiło rozwiązać Spółkę i otworzyć jej likwidację. W świetle powyższego niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że jednostka nie będzie kontynuowała działalności.

Założenia koncepcyjne MSSF, w szczególności pkt 4.1, nakładają obowiązek zastosowania alternatywnych zasad wyceny, adekwatnych do braku założenia kontynuacji działalności. Niniejsze śródroczne sprawozdanie zostało sporządzone z uwzględnieniem odpowiednich zasad wyceny aktywów oraz ujawnień, stosownych do przyjętego założenia braku kontynuowania działalności, zgodnie z MSR 1 par. 25 oraz MSR 10 par. 14-16. Zasady te zostały opisane poniżej. W pozostałych kwestiach, na które nie ma wpływu brak założenia kontynuacji działalności, jednostka stosowała Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, tj. zasady polityki rachunkowości i metody obliczeniowe, które stosowane były w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

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 2023 r. (ostatnie sprawozdanie sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności). W ww. sprawozdaniu zostały przedstawione m.in. szczegółowe informacje dotyczące zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. W związku z założeniem braku kontynuowania działalności w niniejszym półrocznym sprawozdaniu finansowym zastosowano alternatywne metody rachunkowości. W celu transparentności tych metod przyjęto jako metody rachunkowości przepisy Ustawy o rachunkowości, związane z założeniem braku kontynuacji działalności, w szczególności art. 29. dotyczący zasad wyceny aktywów i tworzenia rezerw na przewidywane dodatkowe koszty i straty, spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności. Aktywa Spółki wyceniono po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Ponadto w sprawozdaniu ujęto rezerwę na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane utratą zdolności do kontynuowania działalności. Szczegóły dotyczące zastosowanej wyceny oraz kosztów objętych rezerwą likwidacyjną zostały opisane w punkcie 6.5 poniżej.

6.5. UJAWNIECIA DOTYCZĄCE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZY ZAŁOŻENIU BRAKU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę przy założeniu braku kontynuowania jej działalności było Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. W efekcie zastosowanych wówczas alternatywnych metod rachunkowości, utworzony został kapitał z aktualizacji wyceny oraz rezerwa na przewidywane dodatkowe koszty i straty likwidacji. Ponadto, w związku z brakiem przesłanek na wykorzystanie Rezerwy na odprawy emerytalne oraz utworzonego do niej Aktywa na podatek odroczony pozycje te zostały rozwiązane. Skutki rozwiązania niewykorzystanych opisanych powyżej rezerw zostały wówczas odniesione na wynik finansowy okresu. W okresie sprawozdawczym zaktualizowany został odpis aktualizujący rozliczeń międzyokresowych kosztów o kwotę 2,26 tys. zł, a skutki zmian odniesione zostały także na wynik finansowy okresu.

Szczegóły dotyczące kosztów objętych rezerwą na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane utratą zdolności do kontynuowania działalności. Wartość rezerwy została oszacowana z perspektywy całego przewidywanego okresu zakończenia działalności i obejmuje koszty, które nie zostałyby poniesione, gdyby Spółka kontynuowała swoją działalność. Wartość rezerwy kształtowała się następująco:

Rezerwa na koszty likwidacyjne	Opłaty sądowe, notarialne, ogłoszenia, KDPW	Wynagrodzenie Likwidatora	Koszty archiwizowania dokumentów Spółki po jej likwidacji	w tys. zł
				Ogółem
Na dzień 01 stycznia 2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00
Utworzone w okresie	13,30	70,00	18,66	101,96
Na dzień 30 czerwca 2024r.	13,30	70,00	18,66	101,96
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-7,56	-15,00	0,00	-22,56
Na dzień 31 grudnia 2024 r	5,74	55,00	18,66	79,40
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	0,00	-30,00	0,00	-30,00
Na dzień 30 czerwca 2025 r.	5,74	25,00	18,6	49,40

Powyższe kwoty są kwotami brutto, oszacowanymi na podstawie dostępnych tabel opłat i cenników.

Uzgodnienie kapitału z aktualizacji wyceny. Skutki aktualizacji wyceny aktywów oraz utworzenie rezerwy na koszty likwidacji na dzień 30 czerwca 2024 r. wpłynęły na kapitał z aktualizacji wyceny. Na dzień 1 października 2024 r. wszystkie składniki kapitału własnego zostały połączone w jedną pozycję kapitału podstawowego.

6.6. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W pierwszym półroczu 2025 r. działalność Capital Partners S.A. nie była sezonowa ani cykliczna.

6.7. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

6.8. REZERWY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Na dzień 30 czerwca 2025 r. utworzona została rezerwa w kwocie 15,38 tys. zł na poczet kosztów bieżącego okresu tj. m.in. przeglądu sprawozdania finansowego. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wykorzystana została także rezerwa dotycząca kosztów poprzedniego okresu w kwocie 32,80 tys. zł.

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

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	w tys. zł	
	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony	0,00	14,06
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków i strat	0,00	14,06

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	30.06.2025	31.12.2024
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	0,00	0,00

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	w tys. zł	
	30.06.2025	31.12.2024
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	0,00	14,51
Zwiększenia/zmniejszenia odniesione na wynik finansowy, w tym:	0,00	-14,51
- rozwiązanie/wykorzystanie aktywa	0,00	-14,51
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu:	0,00	0,00

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	w tys. zł	
	30.06.2025	31.12.2024
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	0,00	0,46
Zwiększenia/zmniejszenia odniesione na wynik finansowy, w tym:	0,00	-0,46
- inne - odsetki naliczone od lokat, wycena obligacji	0,00	-0,46
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu:	0,00	0,00

6.10. INFORMACJA O WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.06.2025 r.				w tys. zł
	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem	
Obligacje skarbowe	0,00	0,00	372,90	372,90	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	7,75	0,00	0,00	7,75	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00	5,08	5,08	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-8,42	0,00	0,00	-8,42	
Razem	-0,67	0,00	377,98	377,31	

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 31.12.2024 r.				w tys. zł
	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem	
Obligacje skarbowe	0,00	0,00	724,03	724,03	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	7,75	0,00	0,00	7,75	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00	7,43	7,43	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-7,03	0,00	0,00	-7,03	
Razem	0,72	0,00	731,46	732,18	

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych

Klasy instrumentów finansowych	30.06.2025		31.12.2024		w tys. zł
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	
Wycena według amortyzowanego kosztu	7,75	7,75	7,75	7,75	
Wycena w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00	
Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	377,98	377,98	731,46	731,46	
Suma aktywów finansowych	385,73	385,73	739,21	739,21	
Wycena według amortyzowanego kosztu	8,42	8,42	7,03	7,03	
Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	
Suma zobowiązań finansowych	8,42	8,42	7,03	7,03	

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 obligacje skarbowe klasyfikują się w ww. hierarchii do Poziomu 1. Wartość pozycji na dzień 30 czerwca 2025 r. wynosi 372,90 tys. zł.

W ciągu pierwszego półrocza 2025 roku nie nastąpiły transfery instrumentów wycenianych w wartości godziwej w hierarchii wartości godziwej. Nie nastąpiły również zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych. W związku z przyjętym założeniem braku kontynuacji działalności obligacje skarbowe zostały wycenione według ceny ich nabycia. Zmiana ta nie miała wpływu na wartość godziwą pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych.

Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

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

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

- ryzyko rynkowe (ryzyko cen instrumentów finansowych, ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe);

- ryzyko płynności (ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów);
- ryzyko kredytowe.

Ryzyko rynkowe – ryzyko cen aktywów finansowych

Ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w wyniku zmiany cen aktywów finansowych. Zdecydowaną większość aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę stanowią obecnie zerokuponowe obligacje skarbowe. Spółka zasadniczo wszystkie swoje posiadane aktywa finansowe wycenia po wartości godziwej przez wynik finansowy, co oznacza, że ewentualne negatywne zmiany cen aktywów finansowych w danym okresie bezpośrednio negatywnie wpływają na osiągnięte w tym okresie wyniki finansowe. W związku z przyjętym założeniem braku kontynuacji działalności obligacje skarbowe zostały wycenione według ceny ich nabycia.

Ryzyko rynkowe – ryzyko stóp procentowych

Spółka nie dokonywała analizy wrażliwości dla tego rodzaju ryzyka. Ze względu na brak oprocentowanego zadłużenia, stopień narażenia Spółki na ten rodzaj ryzyka jest obecnie niewielki.

Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

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

Ryzyko płynności - ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów

Spółka aktualnie nie 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 w zerokuponowe obligacje skarbowe, które nie są aktywami o ograniczonej płynności. W przypadku konieczności pilnego zapewnienia wolnych środków pieniężnych Spółka nie przewiduje problemów ze sprzedażem posiadanych aktywów.

Poniżej zaprezentowano kontraktowe terminy zapadalności zobowiązań finansowych:

<i>w tys. zł</i>							
30.06.2025	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe:							
- zobowiązania handlowe	8,42	-8,42	-8,42	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	8,42	-8,42	-8,42	0,00	0,00	0,00	0,00

<i>w tys. zł</i>							
31.12.2024	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe:							
- zobowiązania handlowe	7,03	-7,03	-7,03	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	7,03	-7,03	-7,03	0,00	0,00	0,00	0,00

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako niewykonanie zobowiązań przez kontrahenta, w szczególności przez emitenta dłużnych instrumentów finansowych. Zmniejszenie lub brak zdolności do regulowania swoich zobowiązań kontrahentów Spółki może spowodować straty finansowe w związku z posiadaniem przez Spółkę dłużnych instrumentów wyemitowanych przez nich. W mniejszym stopniu ryzyko niewywiązania się ze swoich zobowiązań dotyczy działalności doradczej. W okresie sprawozdawczym Spółka nie osiągnęła przychodów z tego tytułu.

Nie można również wykluczyć, że banki, w których Spółka deponuje wolne środki pieniężne nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Spółka na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów, przez co narażenie jej na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne. W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała zerokuponowe obligacje skarbowe, czyli obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa.

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

Wartość bilansowa	<i>w tys. zł</i>	
	30.06.2025	31.12.2024
Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	7,75	7,75
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	377,98	731,46
Razem	385,73	739,21

Żadne z posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych nie jest aktywem przeterminowanym.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie odnotowuje ryzyka znaczących zakłóceń w działalności w związku z prowadzoną przez Federację Rosyjską wojną z Ukrainą.

W związku z założeniem braku kontynuowania działalności w niniejszym półrocznym sprawozdaniu finansowym zastosowano odpowiednie zasady wyceny aktywów i tworzenia rezerw na przewidywane dodatkowe koszty i straty.

Aktywa Spółki wyceniono po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Ponadto w sprawozdaniu ujęto rezerwę na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane utratą zdolności do kontynuowania działalności.

6.12. INFORMACJA O NABYCIU I ZBYCIU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ POCZYNIONYCH ZOBOWIĄZANIACH NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W pierwszym półroczu 2025 r. w Spółce nie wystąpiły nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Na moment bilansowy Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych.

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

Spółka nie posiada żadnych umów kredytowych.

6.14. INFORMACJA O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Przychody	0,00	0,00
Zakupy	0,00	0,00
Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług		
Należności	0,00	0,00
Zobowiązania	0,00	0,00
Salda innych rozrachunków na dzień bilansowy	0,00	0,00
Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej	33,42	65,46
Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji	23,88	47,58
Członkowie Zarządu z tytułu umowy o pracę	9,54	17,88
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. Transakcje zawarte według normalnych cen rynkowych.

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

W pierwszym półroczu 2025 r. Capital Partners S.A. nie przeprowadziła emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego nie wystąpiły w Spółce zmiany aktywów warunkowych i zobowiązań warunkowych. Spółka nie udzieliła gwarancji i poręczeń. W Spółce występuje jedno aktywo warunkowe oraz ściśle z nim związane zobowiązanie warunkowe rozpoznane w 2017 r.

Aktywem warunkowym jest roszczenie dochodzone na drodze sądowej od SGB-Bank S.A. i Polnord S.A. z tytułu naprawienia szkody poniesionej przez Spółkę na skutek braku wezwania na akcje spółki KB Dom S.A. Zobowiązaniem warunkowym jest natomiast kwota rozliczenia opcji, wystawionej między innymi w celu zminimalizowania ryzyka konieczności finansowania ww. postępowania sądowego. Opcja przewiduje rozliczenie pieniężne wyłącznie w przypadku uzyskania przez Spółkę zasądzonych płatności, którego wysokość jest zależna od zasądzonej i otrzymanej kwoty. Wyrokiem z dnia 7 listopada 2023 r. Sąd Najwyższy oddalił skargę kasacyjną Spółki, co wyczerpało drogę prawną w zakresie dochodzenia powyższego roszczenia. W tej sytuacji, w przypadku wykonania opcji Spółka będzie zobowiązana do wypłaty kwoty 1 złoty z tytułu jej rozliczenia.

6.17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W pierwszym półroczu 2025 r. Spółka nie zadeklarowała i nie wypłaciła dywidendy.

6.18. INFORMACJA O ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia.

6.19. 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 w jednostce nie wystąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej.

6.20. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

6.21. INFORMACJE O ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie sprawozdawczym w jednostce nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

6.22. INFORMACJA O PODZIALE PRZYCHODÓW Z UMÓW Z KLIENTAMI

W okresie sprawozdawczym Spółka nie realizowała żadnych przychodów z umów z klientami. Nie występują inne aktywa i zobowiązania z tytułu przychodów z umów z klientami. Nie występują straty z tytułu utraty wartości umów z klientami wynikające z MSSF9. Nie występują niespełnione zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego.

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

W pierwszym półroczu 2025 r. w Spółce nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Beata Cymer-Zabielska – Główna księgowa

Podpisy Członków Zarządu

Paweł Bala – Likwidator

Warszawa, dnia 11 września 2025 roku