WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01.2005 - 31. 12. 2005

1. Informacje ogólne dotyczące Spółki

CAPITAL PARTNERS SPÓŁKA AKCYJNA została zawiązana Aktem Notarialnym w dniu 12.04.2002 roku (rep. A NR 4383/2002). Dnia 29.04.2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) pod numerem 0000110394. Siedziba firmy mieści się w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 50.

Zgodnie ze statutem Spółki podstawowym przedmiotem jej działalności jest pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD – 65.23.Z).
Pozostałe przedmioty działalności:

- działalność związana z zarządzaniem holdingami (PKD – 74.15.Z),
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzanie (PKD – 74.14.A),
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD – 67.13.Z).

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2005 roku do 31.12.2005 roku. Porównywalne dane prezentowane są za okres od 01.01.2004 roku do 31.12.2004 roku.
Rokiem obrachunkowym dla Spółki jest rok kalendarzowy.

W okresie objętym sprawozdaniem na dzień 31 grudnia 2005 roku w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

Pan Paweł Bala - Prezes Zarządu,
Pan Konrad Korobowicz - Wiceprezes Zarządu.

W okresie objętym sprawozdaniem na dzień 31 grudnia 2005 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

Pan Jacek Jaszczołt - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Tomasz Kozieł - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Zbigniew Hayder - Członek Rady Nadzorczej
Pan Zbigniew Kuliński - Członek Rady Nadzorczej
Pan Michał Suflida - Członek Rady Nadzorczej

W skład Spółki wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe.

Spółka jest jednostką dominującą i znaczącym inwestorem i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, ponieważ nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu.

Za rachunkowość Spółki odpowiedzialna jest spółka Polskie Biura Rachunkowe Sp. z o.o.. Ewidencja księgowa prowadzona jest z wykorzystaniem programu finansowo-księgowego RAKS.

2. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Wartości niematerialne i prawne, rzeczowy majątek trwały

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia, (kosztów wytworzenia, rozbudowy, modernizacji lub w wysokości nie przekraczającej wartości rynkowej w przypadku nieodpłatnego nabycia lub aportu wniesionego do Spółki), pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.
Składniki w/w majątku trwałego o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.
Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego m.in. stawki rocznych odpisów. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową.

Inwestycje

Stanowią aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.
Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich powstania lub nabycia według cen nabycia. Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość w cenie nabycia przeszacowano do wartości w cenie rynkowej, różnicę z przeszacowania w związku z obniżeniem wartości inwestycji zaliczono do kosztów finansowych. Inwestycje krótkoterminowe wycenione zostały według cen nabycia.

Zapasy

Spółka stosuje zasadę odpisywania w koszty wartości materiałów w miesiącu zakupu.

Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.
Zobowiązania finansowe stanowią zobowiązania jednostki do wydania aktywów finansowych albo wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką.
W ciągu roku zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej (z dnia ich powstania), a na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Środki pieniężne

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej. Stany środków pieniężnych są na bieżąco uzgadniane z wyciągami bankowymi.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne wykazane w sprawozdaniu obejmują rozliczenia krótkoterminowe (nie dłużej niż 12 m - cy), dotyczą kosztów przyszłego okresu sprawozdawczego.
Za bierne rozliczenia międzyokresowe Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy wynikające w szczególności ze świadczeń na rzecz Spółki przez kontrahentów i zleceniobiorców, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny.

Różnice kursowe

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy nie zakończonych rozrachunków wyrażonych w walutach obcych odnosi się:
- do kosztów operacji finansowych
- do przychodów z operacji finansowych.

Powstałe w ciągu roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy jako przychody finansowe -różnice kursowe dodatnie, lub koszty finansowe –różnice ujemne.
Różnice kursowe powstałe w ciągu roku obrotowego ustalono przyjmując średni kurs NBP obowiązujący w dniu danej transakcji.

<u>Podatek odroczony</u>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.
Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.
Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.
Rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym odnosi się również na kapitał własny.

Kapitały

Kapitały własne ujmowane są w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Spółki.
Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości nominalnej wartości akcji.

Kapitał zakładowy dzieli się na akcje o równej wartości nominalnej. W księgach rachunkowych oraz w bilansie w wysokości określonej w statucie i wpisanej do rejestru sądowego.
Podwyższenie kapitału może nastąpić poprzez przeznaczenie na to środków z kapitału zapasowego lub z innych kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku, w drodze emisji dodatkowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
Obniżenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze zmiany statutu, poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji połączenie akcji lub umorzenie części akcji, na zasadach określonych w kodeksie spółek handlowych.

Przychody, zyski, wynik finansowy

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie w odpowiedzi wkładów przez udziałowców.
Przez koszty i straty Firma rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców.

Na wynik finansowy netto składają się:
1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
2. wynik operacji finansowych,
3. wynik operacji nadzwyczajnych,
4. obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego i płatności z nim zrównanych na podstawie odrębnych przepisów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje cześć bieżącą i odroczoną. Część odroczona w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek o kresu sprawozdawczego.

Sposób sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Dane zostały przedstawione w sprawozdaniu w tys. zł w zaokrągleniu do dwóch miejsc po przecinku.

Zasady rachunkowości stosowane w Spółce są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz ze wszystkimi późniejszymi jej nowelami oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów przyjęte przez Spółkę są zgodne ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości i MSR.

Wybrane dane finansowe w tys. złotych i w przeliczeniu na EURO

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalane przez Narodowy Bank Polski

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie *	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2004-31.12.2004	4,5182	4,0518	4,9149	4,0790
01.01.2005-31.12.2005	4,0233	3,9053	4,2756	3,9053

* średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący	rok poprzedni	rok bieżący	rok poprzedni
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	227,10	2 445,37	58,84	633,55
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-392,58	883,77	-101,71	228,97
III. Zysk (strata) brutto	-28,72	1 413,03	-7,44	366,09
IV. Zysk (strata) netto	-29,89	1 171,86	-7,74	303,61
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	109,34	482,68	28,33	125,05
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 354,33	1 303,39	-2 164,45	337,68
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 217,95	-1 038,35	2 129,11	-269,02
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-27,04	747,73	-7,00	193,72
IX. Aktywa razem	11 458,63	2 031,82	2 968,71	526,41
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 524,76	68,06	2 467,68	17,63
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 490,00	0,00	1 681,43	0,00
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	3 017,60	65,53	781,80	16,98
XIII. Kapitał własny	1 933,87	1 963,76	501,03	508,77
XIV. Kapitał zakładowy	2 300,00	2 300,00	595,89	595,89
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 300 000	2 300 000	2 300 000	2 300 000
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,01	0,51	0,00	0,13
XVII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,84	0,85	0,22	0,22
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

Powyższe dane finansowe przeliczono na EURO po średnim kursie EURO ogłoszonym na dzień 30 grudnia 2005 roku przez Narodowy Bank Polski (tabela 252/A/NBP/2005 z dnia 2005-12-30)