

Sprawozdanie finansowe
sporządzone na dzień
31 grudnia 2018 r.

Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
ul. Półwiejska 32
61-888 Poznań
NIP: 7792362543

Poznań, 25 kwietnia 2019 r.

Wprowadzenie do sprawozdania

Sprawozdanie finansowe jednostki **Caspar Asset Management Spółka Akcyjna**, NIP: **7792362543** za okres 1 stycznia 2018 r – 31 grudnia 2018 r zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

1.1 Dane identyfikujące jednostkę

1.1.1 Adres

Miejscowość	Poznań
Kod pocztowy	61-888
Poczta	Poznań
Ulica	ul. Półwiejska
Numer nieruchomości	32
Numer lokalu	
Województwo	wielkopolskie
Powiat	m. Poznań
Gmina	Poznań-Stare Miasto

1.1.2 Wskazanie zakresu działalności domu maklerskiego wynikającego z udzielonych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego

Przedmiotem działalności Spółki jest, zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 maja 2010 roku, działalność maklerska w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych. Na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 1 sierpnia 2017 roku Spółka uzyskała zezwolenie na wykonywanie nowych działalności, przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, doradztwo inwestycyjne oraz oferowanie instrumentów finansowych.

1.1.3 Wskazanie właściwego sądu prowadzącego rejestr

Jednostka została zarejestrowana 27 sierpnia 2009 r przez SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO pod numerem 0000335440 w rejestrze: REJESTR PRZEDSIĘBIORCÓW.

1.2 Informacje uzupełniające

- Okres trwania działalności oznaczony został na czas nieokreślony.
- Jednostka nie posiada wewnętrznej jednostki sporządzającej samodzielne sprawozdanie finansowe.
- W okresie za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek.

1.3 Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez dom maklerski w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez niego działalności.

1.4 Polityka rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozdziału 4 i 5 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) oraz wydanymi na jej podstawie rozporządzeniami Ministra Finansów, w tym w szczególności Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. 2017 roku, poz. 123).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

1.4.1 Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

Opis w załączniku CAM SF 2018 metody wyceny aktywów i pasywów.

1.4.2 Metody pomiaru wyniku finansowego

W księgach rachunkowych Spółki ujmuje się wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

1.4.3 Sposób sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z załącznikiem do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. 2017 roku, poz. 123).

Sprawozdanie sporządzone jest w złotych polskich.

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 25 kwietnia 2019 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Piotr Przedwojski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

1. Zasady wyceny:

1.1. Wartości niematerialne i prawne

Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych wykazuje się w wysokości nominalnej, tj. kwot przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień.

W zakresie odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości stosuje się te same zasady jak w przypadku odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych (patrz punkt poniżej).

1.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zaliczki na poczet środków trwałych, środków trwałych w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, tj. kwot przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, na określenie którego wpływają w szczególności:

- tempo postępu techniczno-ekonomicznego,
- prawne lub inne ograniczenia czasu używania środka trwałego,
- przewidywana przy likwidacji cena sprzedaży netto istotnej pozostałości środka trwałego.

Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania ustala się okres amortyzacji. Spółka stosuje metodę amortyzacji liniowej. Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 złotych są amortyzowane jednorazowo w miesiącu oddania do używania.

1.3. Leasing finansowy

Wartość przedmiotu leasingu ujmowana jest w aktywach trwałych jako środek trwały lub wartości niematerialne i prawne, a drugostronnie jako zobowiązanie. Wartość przedmiotu leasingu ustalona w momencie rozpoczęcia umowy jest równa jego cenie nabycia lub bieżącej wartości opłat jeżeli jest ona niższa. Opłaty leasingowe są podzielone na część stanowiącą spłatę zobowiązania oraz koszty finansowe. Wyceny i odpisów amortyzacyjnych dokonuje się według zasad przyjętych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

1.4. Instrumenty finansowe

Dla celów wyceny bilansowej instrumenty finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do **aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu** zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do **zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu** zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Do **pożyczek udzielonych i należności własnych** zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Do **aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności** zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Pozostałe aktywa finansowe nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych wyżej zalicza się do **aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży**.

Wycena na dzień bilansowy:

Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Ujęcie w sprawozdaniu finansowym
Aktywa przeznaczone do obrotu	Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Pozostałe zobowiązania finansowe	W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Pożyczki udzielone i należności własne	W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, a w przypadku gdy termin zapłaty nie jest znany, według ceny nabycia (np. pożyczki bez ustalonego terminu spłaty)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Aktywa dostępne do sprzedaży	Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić) Ustala się też należne odsetki na dzień	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym: różnica między ceną nabycia a wartością w korygowanej cenie nabycia ujmowana

	bilansowy wyliczone wg skorygowanej ceny nabycia	jest w wyniku finansowym, a różnica między wartością w skorygowanej cenie nabycia a wartości godziwej ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny
Aktywa i zobowiązania przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić	Według ceny nabycia skorygowanej o odpisy spowodowane utratą wartości	Składnik aktywów lub zobowiązań zostaje ujęty w cenie nabycia do momentu realizacji (np. sprzedaży) takiego składnika. Odpisy spowodowane trwają utratą wartości odnoszone są w koszty finansowe

1.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka oblicza odroczonego podatek dochodowy w oparciu o różnice przejściowe, będące różnicami między wartością podatkową składnika aktywów lub pasywów a jego wartością bilansową.

Spółka tworzy rezerwę na podatek odroczonego w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, ale tylko do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Kwoty podatku odroczonego oblicza się poprzez pomnożenie różnicy przejściowej przez stawkę podatkową 19%.

1.6. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są w kwocie podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Wartość należności podlega aktualizacji z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty – na zasadzie dokonania odpisów aktualizacyjnych ich wartość w następujących przypadkach:

- posiadania należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości - do wysokości nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem - zgłoszonymi likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,

- posiadania należności od dłużników, co do których oddalony został wniosek o ogłoszenie upadłości, a majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- dysponowania należnościami kwestionowanymi przez dłużników lub, gdy dłużnicy zalegają z ich zapłatą, natomiast ocena sytuacji majątkowej i finansowej danego dłużnika wskazuje, że ściągnięcie należności w kwocie umownej nie jest możliwe - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem spłaty należności,
- posiadania należności stanowiących równowartość kwot je podwyższających, w stosunku do których dokonano uprzednio odpisów aktualizujących - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności albo strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanych kwot odpisów na nieściągalne należności.

1.7. Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, wniesienia dopłat do kapitału, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Na kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny odnosi się różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

Odpis z tytułu utraty aktywów, które uprzednio podlegały aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika aktywów trwałych, a w przypadku gdy odpis przewyższa ten kapitał, różnica zaliczana jest w koszty okresu sprawozdawczego, w którym dokonano odpisu (koszty finansowe).

1.8. Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Rezerwy wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości.

1.9. Rozliczenia międzyokresowe

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wydatki i koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego pomimo, iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Bilans domu maklerskiego. Aktywa

	31.12.2018	31.12.2017
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		
1. W kasie	808 716,26	503 396,71
2. Na rachunkach bankowych	397,10	60,89
3. Inne środki pieniężne	808 319,16	503 335,82
4. Inne aktywa pieniężne	-	-
II. Należności krótkoterminowe		
1. Od klientów	1 244 701,49	2 349 275,04
2. Od jednostek powiązanych	511 504,11	2 213 587,89
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	691 841,61	80 696,12
a) z tytułu zawartych transakcji	-	-
b) pozostałe	-	-
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	-	-
5a. Od CCP	-	-
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	-
7. Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-	-
8. Od izby gospodarczej	-	-
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	-	-
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-
12. Pozostałe	41 355,77	54 991,03
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		
1. Akcje	0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe	-	-
3. Certyfikaty inwestycyjne	-	-
4. Warranty	-	-
5. Pozostałe papiery wartościowe	-	-
6. Instrumenty pochodne	-	-
7. Towary giełdowe	-	-
8. Pozostałe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
94 968,63		57 349,47
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe		
500 000,00		0,00
1. Jednostce dominującej	-	-
2. Znaczącemu inwestorowi	-	-
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	-	-
4. Jednostkom podporządkowanym	500 000,00	-
5. Pozostałe	-	-

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 25 kwietnia 2019 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Piotr Przedwojski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

Bilans. Aktywa

	31.12.2018	31.12.2017
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		
1. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
2. Pozostałe papiery wartościowe	-	-
3. Towary giełdowe	-	-
4. Pozostałe	-	-
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		
1. Akcje i udziały	8 486 522,74	9 220 952,73
a) jednostki dominującej	1 825 000,00	1 325 000,00
b) znaczącego inwestora	-	-
c) współnika jednostki współzależnej	-	-
d) jednostek podporządkowanych	-	-
e) pozostałe	1 825 000,00	1 325 000,00
2. Dłużne papiery wartościowe	-	-
3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	6 661 522,74	7 895 952,73
4. Certyfikaty inwestycyjne	-	-
5. Pozostałe papiery wartościowe	-	-
6. Towary giełdowe	-	-
7. Pozostałe	-	-
VII. Należności długoterminowe		
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	202 611,25	220 615,25
1. Jednostce dominującej	0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi	-	-
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	-	-
4. Jednostkom podporządkowanym	-	-
5. Pozostałe	-	-
IX. Wartości niematerialne i prawne		
1. Wartość firmy	89 991,44	54 586,08
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	-	-
- oprogramowanie komputerowe	89 991,44	54 586,08
3. Inne wartości niematerialne i prawne	89 991,44	54 586,08
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
X. Rzeczowe aktywa trwałe		
1. Środki trwałe, w tym:	839 984,42	956 772,75
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	839 984,42	956 772,75
b) budynki i lokale	-	-
c) zespoły komputerowe	12 222,51	13 814,26
d) pozostałe środki trwałe	57 262,47	78 312,13
2. Środki trwałe w budowie	770 499,44	864 646,36
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61 064,74	59 185,26
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	61 064,74	59 185,26
XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
XIII. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	12 328 560,97	13 422 133,29

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 25 kwietnia 2019 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Piotr Przedwojski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

Bilans domu maklerskiego. Pasywa

	31.12.2018	31.12.2017
I. Zobowiązania krótkoterminowe		
1. Wobec klientów	711 323,69	1 193 469,60
2. Wobec jednostek powiązanych	-	-
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	128 906,08	104 735,86
a) z tytułu zawartych transakcji	-	-
b) pozostałe	-	-
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	-	-
5A. Wobec CCP	-	-
6. Wobec izby gospodarczej	-	-
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-	-
8. Kredyty i pożyczki	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	-	-
9. Dłużne papiery wartościowe	-	-
9A. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
10. Weksłowe	-	-
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	-
12. Z tytułu wynagrodzeń	202 830,37	705 664,41
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	213 487,16	279 880,33
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-
15. Fundusze specjalne	-	-
16. Pozostałe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	166 100,08	103 189,00
1. Kredyty bankowe	66 044,62	0,00
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	-	-
2. Pożyczki	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	-	-
3. Dłużne papiery wartościowe	-	-
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	-	-
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
a) od jednostek powiązanych	66 044,62	-
b) pozostałe	-	-
6. Pozostałe	66 044,62	-
III. Rozliczenia międzyokresowe	232 500,00	216 000,00
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	232 500,00	216 000,00
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	-	-
IV. Rezerwy na zobowiązania	232 500,00	216 000,00
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 025,46	41 500,53
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	35 025,46	30 500,53
a) długoterminowa	14 000,00	11 000,00
b) krótkoterminowa	14 000,00	11 000,00
3. Pozostałe	-	-
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	-	-
V. Zobowiązania podporządkowane	-	-
VI. Kapitał (fundusz) własny	0,00	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 269 667,20	11 971 163,16
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 972 373,00	1 972 373,00
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 859 094,09	7 850 459,70
b) utworzony ustawowo	7 803 322,07	7 803 322,07
c) utworzony zgodnie ze statutem	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny	-	-
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	55 772,02	47 137,63
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	84 187,60	68 704,42
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	-	-
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	-	-
8. Zysk (strata) netto	-	-
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	1 354 012,51	2 079 626,04
Pasywa razem	12 328 560,97	13 422 133,29

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 25 kwietnia 2019 r.

Leszek Kasperski
Data i podpis
<https://sprawozdanie-finansowe.com.pl>

Piotr Przedwojski
Data i podpis

Błażej Rogdziewicz

Hanna Kitanowska

Pozycje pozabilansowe

	31.12.2018	31.12.2017
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:		
1. Gwarancje	0,00	0,00
2. Kaucje, poręczenia	-	-
3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	-	-
4. Pozostałe	-	-
II. Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00
IV. Inne pozycje pozabilansowe	0,00	0,00

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 25 kwietnia 2019 r.

Leszek Kasperski

.....
Data i podpis

Piotr Przedwojski

.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska

.....
Data i podpis

Rachunek zysków i strat domu maklerskiego

	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:		
– od jednostek powiązanych	8 743 238,30	8 252 793,27
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	3 894 881,02	1 797 067,51
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	8 743 238,30	8 252 793,27
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	-	-
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	-	-
d) doradztwa inwestycyjnego	8 651 108,03	8 252 793,27
e) oferowania instrumentów finansowych	-	-
f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe	92 130,27	-
g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	-	-
h) pozostałe	-	-
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	-	-
II. Koszty działalności podstawowej	7 601 903,69	6 155 539,98
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	-	-
2. Opłaty na rzecz CCP	-	-
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	-	-
4. Wynagrodzenia	39 369,21	37 203,84
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 681 430,67	3 464 573,83
6. Świadczenia na rzecz pracowników	427 180,34	388 094,57
7. Zużycie materiałów i energii	121 565,92	77 732,53
8. Usługi obce	156 941,93	140 317,57
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	1 671 427,43	1 108 512,67
10. Pozostałe koszty rzeczowe	657 337,20	342 486,99
11. Amortyzacja	284 138,68	231 410,82
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	275 890,06	161 733,34
13. Prowizje i inne opłaty	39 992,09	11 465,04
14. Pozostałe	9 991,98	10 309,16
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	236 638,18	181 699,62
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 141 334,61	2 097 253,29
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki, w tym:	-	-
– od jednostek powiązanych	-	-
3. Korekty aktualizujące wartość	-	-
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	-	-
5. Pozostałe	-	-
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	-	-
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	-	-
3. Pozostałe	-	-
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	0,00	0,00
VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	-	-
2. Korekty aktualizujące wartość	-	-
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	-	-
5. Pozostałe	-	-
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	-	-
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia	-	-
4. Pozostałe	-	-
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0,00	0,00

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 25 kwietnia 2019 r.

Leszek Kasperski

.....
Data i podpis

Piotr Przedwojski

.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska

.....
Data i podpis

Rachunek zysków i strat domu maklerskiego

	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	138 745,32	160 862,71
– od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki, w tym:	128 382,53	152 739,26
– od jednostek powiązanych	-	-
3. Korekty aktualizujące wartość	-	-
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	-	-
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	10 362,79	8 123,45
6. Pozostałe	-	-
XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	-	-
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Pozostałe	-	-
XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)		
	138 745,32	160 862,71
XIII. Pozostałe przychody operacyjne		
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	422 406,23	350 748,73
2. Rozwiązanie rezerw	14 471,55	6 076,65
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	-	-
4. Dotacje	-	-
5. Pozostałe	-	-
XIV. Pozostałe koszty operacyjne		
	407 934,68	344 672,08
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	12 209,40	20 755,39
2. Utworzenie rezerw	-	-
3. Odpisy aktualizujące należności	-	-
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
5. Pozostałe	-	-
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)		
	1 690 276,76	2 588 109,34
XVII. Przychody finansowe		
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	15 260,97	1 084,94
– od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki od lokat i depozytów	-	-
– od jednostek powiązanych	15 260,97	1 084,94
3. Pozostałe odsetki	-	-
4. Dodatnie różnice kursowe	-	-
a) zrealizowane	-	-
b) niezrealizowane	-	-
5. Pozostałe	-	-
XVIII. Koszty finansowe		
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	6 936,63	6 102,47
– dla jednostek powiązanych	-	-
2. Pozostałe odsetki	-	-
3. Ujemne różnice kursowe	868,44	-
a) zrealizowane	6 068,19	6 102,47
b) niezrealizowane	9 328,19	1 527,02
4. Pozostałe	-3 260,00	4 575,45
XXII. Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)		
	1 698 601,10	2 583 091,81
XXIII. Podatek dochodowy		
	344 588,59	503 465,77
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
	0,00	0,00
XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)		
	1 354 012,51	2 079 626,04

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 25 kwietnia 2019 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Piotr Przedwojski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego

	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		
I. Zysk (strata) netto	2 067 310,32	1 347 672,64
II. Korekty razem	1 354 012,51	2 079 626,04
1. Amortyzacja	713 297,81	- 731 953,40
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	275 890,06	161 733,34
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	- 134 699,80	- 152 739,26
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	- 24 834,34	- 14 200,10
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	7 524,93	7 264,16
7. Zmiana stanu należności	-	-
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	1 122 577,55	- 1 301 566,84
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 506 530,09	534 941,72
10. Pozostałe korekty	- 26 630,50	32 613,58
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	328 697,06	- 301 803,58
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	1 413 912,61	1 100 924,21
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	-	-
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	-	-
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	-	-
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	1 255 210,00	908 595,00
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	14 471,55	41 138,21
9. Otrzymane odsetki	-	-
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	144 231,06	151 191,00
11. Pozostałe wpływy	-	-
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	1 085 215,55	1 402 727,79
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	-	-
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	-	-
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	-	-
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	-	-
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	500 000,00	-
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-	607 805,10
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	85 215,55	794 922,69
9. Pozostałe wydatki	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	500 000,00	-
I. Wpływy z działalności finansowej	- 2 090 687,83	- 1 321 489,91
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	-	-
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	-	-
7. Dopłaty do kapitału	-	-
8. Pozostałe wpływy	-	-
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	2 090 687,83	1 321 489,91
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	-	-
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	-	-
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	2 070 991,65	1 321 489,91
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	-
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
12. Zapłacone odsetki	18 862,74	-
13. Pozostałe wydatki	833,44	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	305 319,55	- 275 620,85
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	305 319,55	- 275 620,85
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	503 396,71	779 017,56
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	808 716,26	503 396,71
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 25 kwietnia 2019 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Piotr Przedwojski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
<http://www.zadanie.pl/minstowca.com.pl>
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym domu maklerskiego

	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	11 971 163,16	11 002 328,47
- korekty błędów	-	-
Ia. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	11 971 163,16	11 002 328,47
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 972 373,00	1 972 373,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 972 373,00	1 972 373,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 850 459,70	7 832 114,23
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	8 634,39	18 345,47
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty	8 634,39	18 345,47
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	7 859 094,09	7 850 459,70
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	68 704,42	- 141 994,14
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	15 483,18	210 698,56
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	15 483,18	210 698,56
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	84 187,60	68 704,42
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 079 626,04	1 339 835,38
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 079 626,04	1 339 835,38
- korekty błędów	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 079 626,04	1 339 835,38
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- przeniesienie na kapitał zapasowy	2 079 626,04	1 339 835,38
- wypłata dywidendy	8 634,39	18 345,47
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 070 991,65	1 321 489,91
	0,00	0,00

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 25 kwietnia 2019 r.

Leszek Kasperski

Data i podpis

Piotr Przedwojski

Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

Data i podpis

Hanna Kijanowska

Data i podpis

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
domu maklerskiego

	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	0,00	0,00
a) zysk netto	1 354 012,51	2 079 626,04
b) strata netto	1 354 012,51	2 079 626,04
c) odpisy z zysku	-	-
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 269 667,20	11 971 163,16
Proponowany podział zysku (pokrycie straty)	1 341 213,64	2 070 991,65
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 928 453,56	9 900 171,51

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 25 kwietnia 2019 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Piotr Przedwojski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

Dodatkowe informacje i objaśnienia

2.1 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Dane przedstawiono w tabeli 2.1.

Tabela 2.1: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Treść	Kwoty
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	1 698 601,10
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	-
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	-
Pozostałe	446,36
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:	8 697,82
Pozostałe	8 697,82
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych, w tym:	115 463,76
- różnice trwale (art. 16)	115 463,76
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	-3 499,03
- różnice przejściowe (art. 16)	38 197,15
- opłaty leasingowe, faktury objęte w roku ubiegłym rezerwą (art. 16)	-41 696,18
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	-
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	-
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	-
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 818 817,29
Stawka podatkowa	19,00%
K. Podatek dochodowy (część bieżąca)	345 575,00
Podatek dochodowy za rok obrotowy – część odroczonea	-
• Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- 986,41
- w tym kapitały	4 524,93
• Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 631,86
- w tym kapitały	1 879,48
Łączna wartość podatku (część bieżąca i odroczonea)	344 588,59

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 25 kwietnia 2019 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Piotr Przedwojski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wyjaśnienia do bilansu

1.1 Środki pieniężne

- a) klientów na rachunkach bankowych i w kasie - *pozycja nie występuje*
- b) klientów ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa - *pozycja nie występuje*
- c) pozostałe środki pieniężne klientów - *pozycja nie występuje*
- d) własne domu maklerskiego

WYSZCZEGÓLNIENIE		
	31-12-2018	31-12-2017
własne		
przekazane z funduszu rozliczeniowego	808 716,26	503 396,71
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	-	-
	808 716,26	503 396,71

- e) klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym - *pozycja nie występuje*

- f) przekazane z funduszu rozliczeniowego - *pozycja nie występuje*

1.2 Należności krótko- i długoterminowe

- a) pozostałym od dnia bilansowego w okresie spłaty:

WYSZCZEGÓLNIENIE		
	31-12-2018	31-12-2017
do 1 roku	1 244 701,49	2 349 275,04
powyżej 1 roku	202 611,25	220 615,25
należności przeterminowane		
należności razem (brutto)	1 447 312,74	2 569 890,29
odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	-	-
Należności, razem (netto)	1 447 312,74	2 569 890,29

- b) należności od klientów:

WYSZCZEGÓLNIENIE		
	31-12-2018	31-12-2017
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	511 504,11	2 213 587,89
należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi	-	-
należności pozostałe	-	-
Należności od klientów, razem	511 504,11	2 213 587,89

- c) należności od jednostek powiązanych:

WYSZCZEGÓLNIENIE		
	31-12-2018	31-12-2017
od jednostki dominującej	-	-
od znaczącego inwestora	-	-
od wspólnika jednostki współzależnej	-	-
od jednostek podporządkowanych	-	-
od akcjonariuszy	689 430,61	79 310,18
Należności od jednostek powiązanych, razem	2 411,00	1 385,94
	691 841,61	80 696,12

- d) należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich – *pozycja nie występuje* ;
- e) należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych – *pozycja nie występuje* ;
- f) należności od CCP - *pozycja nie występuje*;
- g) należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe – *pozycja nie występuje* ;
- h) należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy i funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

WYSZCZEGÓLNIENIE		
Caspar TFI	31-12-2018	31-12-2017
Należności od TFI, razem	640 355,16	42 849,26
	640 355,16	42 849,26

1.3 Dane o stanie odpisów aktualizujących należności

- *pozycja nie występuje*

1.4 Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

WYSZCZEGÓLNIENIE		
	31-12-2018	31-12-2017
jednostki dominującej	-	-
znaczącego inwestora	-	-
wspólnika jednostki współzależnej	-	-
jednostek podporządkowanych	-	-
Razem	1 825 000,00	1 325 000,00
	1 825 000,00	1 325 000,00

Spółka na 31.12.2018 r. posiada 98,57% akcji o wartości bilansowej 1.725.000 zł (co jest tożsame z procentem posiadanego kapitału zakładowego i udziałem w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy) CASPAR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (kod pocztowy: 61-888), ul. Półwiejska 32. CASPAR TFI SA została wpisana do KRS 24 maja 2011 roku pod numerem 0000387202.

Podstawowym przedmiotem działalności CASPAR TFI SA jest zgodnie z wpisem do KRS: tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa. W dniu 17 lipca 2012 roku CASPAR TFI SA otrzymała zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych, zarządzaniu nimi, w tym na pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych funduszy inwestycyjnych.

Kapitał CASPAR TFI SA na dzień 31.12.2018 składa się z 1.750.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Kapitał podstawowy został opłacony w całości.

CASPAR TFI SA jest spółką zależną od CASPAR AM SA.

Wynik finansowy CASPAR TFI SA do dnia bilansowego wynosił 152 tys. złotych, a kapitał własny na dzień bilansowy 1581,5 tys. złotych.

Spółka na dzień 31.12.2018 posiada 93,98% akcji o wartości bilansowej 100.000 zł (co jest tożsame z procentem posiadanego kapitału zakładowego i udziałem w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy) F-Trust Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (kod pocztowy: 61-888), ul. Półwiejska 32

F-Trust SA została wpisana do KRS 28 września 2011 roku pod numerem 0000397407.

Podstawowym przedmiotem działalności F-Trust SA jest zgodnie z wpisem do KRS: pozostałe pośrednictwo finansowe.

Kapitał F-Trust SA na dzień 31.12.2018 składa się z 106.400 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Kapitał podstawowy został opłacony w całości.

F-Trust SA jest spółką zależną od CASPAR AM SA.

Wynik finansowy F-Trust SA do dnia bilansowego wynosił (-)258 tys. złotych, a kapitał własny na dzień bilansowy 555 tys. złotych.

Spółka jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obie spółki zależne są konsolidowane metodą pełną.

1.5 Dane dotyczące aktywów trwałych

a) struktura własnościowa

WYSZCZEGÓLNIENIE		
	31-12-2018	31-12-2017
własne	736 157,46	956 772,75
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym umowy leasingu, amortyzowane	103 826,96	-
wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, w tym:	-	-
wartość gruntów użytkowanych w wieczyste	-	-
Aktywa trwałe, razem	839 984,42	956 772,75

b) i c) dane znajdują się w załączniku 03_CAM SF 2018 ST i WNIP

CASPAR ASSET MANAGEMENT SA

61-888 Poznań
ul. Półwiejska 32

Dzień bilansowy 31.12.2018

b) zestawienie zmian stanu środków trwałych

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	zespoły komputerowe	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	15 917,46	187 279,64	1 166 307,63	1 369 504,73
zwiększenia (z tytułu)	-	-	8 663,99	125 351,10	134 015,09
zakup	-	-	8 663,99	16 059,56	24 723,55
leasing	-	-	-	109 291,54	109 291,54
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
przedaży	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	15 917,46	195 943,63	1 291 658,73	1 503 519,82
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 103,20	108 967,51	301 661,27	412 731,98
amortyzacja za okres	-	1 591,75	29 713,65	219 498,02	250 803,42
zmniejszenie umorzenia	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 694,95	138 681,16	521 159,29	663 535,40
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	13 814,26	78 312,13	864 646,36	956 772,75
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	12 222,51	57 262,47	770 499,44	839 984,42

CASPAR ASSET MANAGEMENT SA

61-888 Poznań
ul. Półwiejska 32

Dzień bilansowy 31.12.2018

c) zestawienie zmian stanu wartości niematerialnych i prawnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	w tym koszty zakończonych prac rozwojowych	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	708 805,44	708 805,44	60 135,10	54 475,10	-	768 940,54
zwiększenia (z tytułu)	-	60 492,00	60 492,00	-	-	-	60 492,00
nabycie	-	60 492,00	60 492,00	-	-	-	60 492,00
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	769 297,44	769 297,44	60 135,10	54 475,10	-	829 432,54
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	654 219,36	654 219,36	60 135,10	54 475,10	-	714 354,46
amortyzacja za okres	-	25 086,64	25 086,64	-	-	-	25 086,64
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	679 306,00	679 306,00	60 135,10	54 475,10	-	739 441,10
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	54 586,08	54 586,08	-	-	-	54 586,08
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	89 991,44	89 991,44	-	-	-	89 991,44

1.6 Charakterystyka aktywów i zobowiązań finansowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	ILOŚĆ	WARTOŚĆ
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	pozycja nie występuje	
Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)		
Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe		
Pożyczki udzielone i należności własne	pozycja nie występuje	
W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, a w przypadku gdy termin zapłaty nie jest znany, według ceny nabycia (np. pożyczki bez ustalonego terminu spłaty)		
Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	pozycja nie występuje	
W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej		
Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Obligacje Skarbu Państwa WZ0124, wypłata odsetek dwa razy w roku, oprocentowanie oddzielnie dla każdego okresu odsetkowego jako średnia arytmetyczna wskaźnika WIBOR 6M za okres trzech kolejnych dni roboczych, z czego ostatni dzień okresu trzydniowego przypada na dzień ustalenia praw dla poprzedzającego okresu odsetkowego	6 695,00	6 661 522,74
Obligacje wprowadza się do ksiąg rachunkowych w cenie nabycia z datą przeprowadzenia transakcji.		
Obligacje wyceniane są w wartości rynkowej według notowań publikowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie		
Wycena bilansowa - wg wartości godziwej (rynkowej), na dzień bilansowy ustala się też należne odsetki wyliczone na podstawie skorygowanej ceny nabycia. Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym: różnica między ceną nabycia a wartością w korygowanej cenie nabycia ujmowana jest w wyniku finansowym, a różnica między wartością w skorygowanej cenie nabycia a wartością godziwą ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny		
Ryzyko zmiany stopy procentowej - bardzo niskie, ryzyko kredytowe - zgodnie z rozporządzeniem o wymogach kapitałowych dla obligacji skarbowych wynosi 0		
Akcje spółek zależnych:		
Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 725 000,00	1 725 000,00
F-Trust S.A.	100 000,00	100 000,00
Akcje nie są notowane, dlatego wycenia się je w cenie nabycia (wartości objęcia)		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	pozycja nie występuje	

1.7 Zestawienie zmian stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

WYSZCZEGÓLNIENIE		
	31-12-2018	31-12-2017
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na początek okresu	9 220 952,73	9 251 949,23
zwiększenia (z tytułu)		
zakupu	510 416,23	869 475,05
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	0,00	607 805,10
objęcie akcji spółek zależnych	10 416,23	261 669,95
zmniejszenia (z tytułu)	500 000,00	-
sprzedaży	1 244 846,22	900 471,55
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	1 244 846,22	900 471,55
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	-	-
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	8 486 522,74	9 220 952,73
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	-
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	8 486 522,74	9 220 952,73

1.8 Wycena dłużnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na dzień bilansowy

WYSZCZEGÓLNIENIE		
	31-12-2018	31-12-2017
cena nabycia obligacji	6 490 576,39	7 735 422,61
przychody z tyt. odsetek ujęte w RZIS wg efektywnej stopy procentowej	67 012,03	75 709,85
wartość obligacji wg skorygowanej ceny nabycia	6 557 588,42	7 811 132,46
przeszacowanie do wartości godziwej	103 934,32	84 820,27
wartość obligacji wg wartości godziwej	6 661 522,74	7 895 952,73

1.9 Zmiana w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

	31-12-2018	31-12-2017
Stan na początek roku	68 704,42	141 994,14
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	15 483,18	210 698,56
a) zwiększenie (z tytułu)	15 483,18	210 698,56
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	15 483,18	210 698,56
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	84 187,60	68 704,42

1.10 Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem

Spółka wdrożyła system zarządzania ryzykiem związany z prowadzoną działalnością i stosowanymi w niej procesami. Celem systemu zarządzania ryzykiem jest identyfikacja, pomiar, monitorowanie oraz sprawozdawanie o ryzyku występującym w działalności Spółki. System zarządzania ryzykiem w spółce Caspar określa zasady zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka, które zostały zidentyfikowane jako istotne oraz procedury z nimi powiązane. Monitorowanie ryzyka stanowi część bieżącego procesu zarządzania ryzykiem i sprawozdawania o ryzyku występującym w działalności Spółki.

Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza zatwierdza wszelkie procedury dotyczące ryzyka, a także strategię i zasady identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka. Spółka bada i ocenia, w ramach audytu wewnętrznego adekwatność i skuteczność wdrożonego systemu, jak również poziom jego wykorzystywania. Procedury dotyczące ryzyka podlegają regularnej weryfikacji w celu ich dostosowania do zmian profilu ryzyka działalności prowadzonej przez Spółkę i otoczenia gospodarczego, w którym działa Spółka. Weryfikacji procedur dokonują organy zarządzające nie rzadziej niż raz w roku.

W ramach polityki zarządzania ryzykiem, obok procedur dotyczących poszczególnych kategorii ryzyka określono kartę ryzyk, limity wewnętrzne, scenariusze oraz algorytm obliczania ryzyka. Spółka bierze pod uwagę maksymalną stratę, jaką może ponieść w sytuacji materializacji danego ryzyka oraz prawdopodobieństwo materializacji danego ryzyka; w wyniku zastosowania tego narzędzia Spółka może określić szacowaną wartość środków na pokrycie danego ryzyka. Jeśli ta kwota przekracza określoną wartość, Spółka uznaje dane ryzyko za istotne.

W ramach ryzyka finansowego wyróżnić można następujące kategorie ryzyk:

• Ryzyko rynkowe

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko zmiany stóp procentowych. Spółka narażona jest przede wszystkim na ryzyko rynkowe dotyczące zmiany cen dłużnych papierów wartościowych. Spółka posiada procedury określające zasady inwestowania w instrumenty finansowe na własny rachunek zawarte w „Polityce inwestycyjnej”. Spółka inwestuje wyłącznie w akcje spółek zależnych, lokaty, depozyty bankowe i dłużne instrumenty finansowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Spółka nie stosuje zabezpieczeń transakcji finansowych z uwagi na niski poziom ryzyka inwestycji w ww. instrumenty.

• Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Spółki to przede wszystkim ryzyko związane z należnościami od klientów, lokatami terminowymi oraz z zakupem obligacji skarbowych (w tym przypadku można je przyjąć jako nieistniejące). Maksymalna strata z inwestycji jest ograniczona do wysokości kwot należności, lokat terminowych oraz kosztów zakupu papierów. Należności od klientów pobierane są przez Spółkę głównie bezpośrednio z rachunków. Spółka lokuje wolne środki w lokaty bankowe jednodniowe w bankach o wysokiej wiarygodności finansowej. Dłużne papiery skarbowe należą do najbezpieczniejszych instrumentów finansowych, obarczonych bardzo niskim ryzykiem niewypłacalności emitenta.

• Ryzyko stopy procentowej

Zgodnie z „Polityką inwestycyjną” Spółka inwestuje wyłącznie w akcje spółek zależnych, lokaty, depozyty bankowe i dłużne instrumenty finansowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Dłużne papiery wartościowe posiadane przez Spółkę to WZ0124 - skarbowe papiery dłużne o długim terminie zapadalności i kuponie odsetkowym zmiennym (opartym o półroczny WIBOR) płatnym dwukrotnie w roku. W przypadku papierów dłużnych o długim terminie zapadalności i odsetkach opartych o zmienną i krótką stopę procentową (takich jak w/w WZ0124) ryzyko stopy procentowej można uznać za nieistotne, gdyż kurs takich obligacji tylko w niewielkim stopniu zależy od zmiany stóp procentowych. Spółka nie zabezpiecza swego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

• Ryzyko płynności

Spółka inwestuje wolne środki w instrumenty dłużne długoterminowo. Nie ma jednakże żadnych ograniczeń w zakresie zbywalności tych papierów, sprzedaż tych papierów może nastąpić w każdym czasie, gdy zajdzie taka potrzeba.

• Ryzyko walutowe

W okresie od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz w poprzednim roku obrotowym Spółka nie była narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji.

Zgodnie z obowiązującymi w Caspar Asset Management S.A. procedurami jako istotne zidentyfikowane zostały następujące kategorie ryzyk:

- Ryzyko operacyjne,
- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko kontrahenta,
- Ryzyko koncentracji,
- Ryzyko rezydualne,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko wynikające ze zmian warunków makroekonomicznych,
- Ryzyko wyniku finansowego,
- Ryzyko trudnomierzalne.

Spółka posiada także znaczny bufor kapitałowy na pokrycie pozostałych ryzyk występujących lub mogących wystąpić w działalności Spółki Caspar, które w wyniku analizy uznano za ryzyka nieistotne lub ryzyka, których nie zidentyfikowano.

Działania w zakresie ograniczania ryzyka i zasady zarządzania nim	Ryzyka
<ul style="list-style-type: none"> - stosowanie procedur zmniejszających ryzyko defraudacji, w szczególności: systemy bezpieczeństwa, kontroli, nadzoru, dostępu do systemów IT i autoryzacji operacji, - fizyczna ochrona bezpieczeństwa, - system ochrony firewall i antywirusowej, - środki kryptograficznej ochrony danych, - konfiguracja urządzeń aktywnych sieci IT, - system hasel i loginów, - szczegółowa weryfikacja dokumentów, - odpowiednie regulacje wewnętrzne, - ścisła kontrola i nadzór wewnętrzny nad przestrzeganiem wewnętrznych procedur, - plany zachowania ciągłości działania, - zawarte umowy ubezpieczenia mienia oraz sprzętu. 	Ryzyko operacyjne
<ul style="list-style-type: none"> - Spółka co do zasady nie udziela pożyczek, wyjątkowo można udzielić pożyczki na podstawie uchwały zarządu Spółki z jednoczesnym określeniem zasad zarządzania ryzykiem kredytowym podmiotu, w tym limity i zasady monitorowania ekspozycji, - lokowanie wolnych środków Spółki na rachunkach bankowych oraz lokowanie środków w depozyty i lokaty o terminie zapadalności krótszym niż rok, - lokowanie środków poza wyżej wymienianymi w polskie obligacje skarbowe, w przypadku których ryzyko płynności jest niskie, a ryzyko kredytowe jest bardzo niskie, - przychód Spółki oraz inne opłaty związane ze świadczonymi usługami zarządzania aktywami są pobierane głównie bezpośrednio z rachunku klientów, - przewidywane w umowach z klientami możliwości żądania przez Spółkę ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń spłaty zobowiązań 	Ryzyko kredytowe
<ul style="list-style-type: none"> - Spółka przechowuje środki pieniężne w bankach w wysokości niezbędnej do bieżącego regulowania należności, - możliwość dywersyfikacji w odniesieniu do podmiotów przechowujących środki własne Spółki. 	Ryzyko kontrahenta
<ul style="list-style-type: none"> - w przypadku świadczenia usługi zarządzania aktywami na rzecz klienta o udziale przekraczającym 15% w całości aktywów zarządzanych przez Spółki, Spółka zabezpiecza się przez stosowanie odpowiednich klauzul umownych i procedur przewidzianych w umowie z podmiotem świadczącym dla klienta usługi powiernicze, - możliwość dywersyfikacji w odniesieniu do podmiotów przechowujących środki własne Spółki oraz podmiotów, z których usług finansowych korzysta Spółka. 	Ryzyko koncentracji
<ul style="list-style-type: none"> - Spółka gromadzi i analizuje informacje makroekonomiczne w ujęciu globalnym i sektorowym, - transfer ryzyka w formie właściwego doboru produktów dla klienta, - właściwy poziom kapitału i kapitałowy plan awaryjny, - unikanie misselling – dbanie o to by klienci kupowali odpowiednie produkty, - możliwość zastosowania odpowiednich narzędzi marketingowych i sprzedażowych w okresie pogorszenia koniunktury gospodarczej. 	Ryzyko wynikające ze zmian warunków makroekonomicznych
<p>- w zakresie ryzyka wynikającego z mniejszej niż założona, skuteczności technik ograniczenia ryzyka działania Spółki polegają na akceptacji tego ryzyka</p>	Ryzyko rezydualne
<ul style="list-style-type: none"> - opracowywanie i aktualizacja biznes planu, procedura zarządzania ryzykiem płynności - wprowadzenie właściwych subkont obniżających ryzyko płynności do właściwych podmiotów, - bieżąca kontrola rachunków spółek, - wprowadzony obowiązek notyfikacji w przypadku zaciągania zobowiązań o wartości przekraczającej 5 tys. zł, - ustanowione zasady dotyczące wprowadzania nowych produktów i przeprowadzania projektów. 	Ryzyko płynności
<ul style="list-style-type: none"> - dokładanie starań, aby produkty Spółki były atrakcyjne dla klientów, - rozszerzanie oferty produktowej (nowe strategie inwestycyjne), nowe rodzaje działalności 	Ryzyko wyniku finansowego (ryzyko strat)

- procedury wewnętrzne mające zapobiec m. in. defraudacji środków przez Pracowników oraz wykorzystaniu przez Pracowników lub ujawnieniu osobie nieuprawnionej Informacji Poufnych oraz stanowiących Tajemnicę Zawodową,
- bieżący monitoring mediów w zakresie informacji pojawiających się o Spółce i spółkach wchodzących w skład jej grupy kapitałowej,
- niezwłoczna reakcja na wszelkie informacje o Spółce i podmiotach z grupy kapitałowej Spółki mogące postawić grupę kapitałową w negatywnym świetle,
- prowadzenie działań promocyjnych i public relations w oparciu o ramowe, roczne plany działania,
- publikacja rzetelnych informacji o strukturze Spółki i podmiotach wchodzących w skład jej grupy kapitałowej oraz o wynikach ich działalności,
- analiza rynku oraz działań konkurentów rynkowych.

Ryzyko trudnomierzalne

1.11 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2018	31-12-2017
ubezpieczenia majątkowe	22 716,58	36 976,12
dostęp do serwisów internetowych	64 164,39	9 217,12
przedpłaty na egzaminy	6 443,10	10 527,00
licencje roczne	1 644,56	-
prenumerata czasopism	-	629,23
Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	94 968,63	57 349,47

b) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – długoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2018	31-12-2017
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61 064,74	59 185,26
Czynne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	61 064,74	59 185,26

c) rozliczenia międzyokresowe przychodów – długoterminowe – *pozycja nie występuje*

d) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2018	31-12-2017
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	22 000,00	22 000,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy	114 500,00	98 000,00
rezerwa na premie	96 000,00	96 000,00
Bierne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	232 500,00	216 000,00

1.12 Zobowiązania

a) pozostałym od dnia bilansowego w okresie spłaty:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2018	31-12-2017
do 1 roku	711 323,69	1 193 469,60
dla których termin wymagalności upłynął	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	711 323,69	1 193 469,60

b) zobowiązania wobec jednostek powiązanych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2018	31-12-2017
wobec jednostki dominującej	-	-
wobec znaczącego inwestora	-	-
wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
wobec jednostek podporządkowanych	-	-
wobec akcjonariuszy	128 906,08	104 735,86
Zobowiązania od jednostek powiązanych, razem	128 906,08	104 735,86

c) zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich - *pozycja nie występuje*

- d) zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych – *pozycja nie występuje*
- e) zobowiązania wobec CCP – *pozycja nie występuje*
- f) zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe – *pozycja nie występuje*
- g) kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych, zaliczone zarówno do zobowiązań krótko-, jak i długoterminowych – *pozycja nie występuje*
- h) zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych – *pozycja nie występuje*
- i) dane o zobowiązaniach wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – *pozycja nie występuje*
- j) zobowiązania długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE		
	31-12-2018	31-12-2017
do 1 roku		
powyżej 1 roku do 3 lat	25 043,61	-
powyżej 3 lat do 5 lat	41 001,01	-
powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	66 044,62	-

1.13 Stan rezerw według celu ich utworzenia

WYSZCZEGÓLNIENIE		
	31-12-2018	31-12-2017
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)		
na odroczony podatek dochodowy	41 500,53	34 236,37
na świadczenia emerytalne i podobne	30 500,53	15 236,37
utworzenie:	11 000,00	19 000,00
na odroczony podatek dochodowy	7 524,93	15 264,16
na świadczenia emerytalne i podobne	4 524,93	15 264,16
wykorzystanie	3 000,00	-
rozwiązanie	-	-
na odroczony podatek dochodowy	-	8 000,00
na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)		8 000,00
na odroczony podatek dochodowy	49 025,46	41 500,53
na świadczenia emerytalne i podobne	35 025,46	30 500,53
Stan rezerw na koniec okresu, razem	14 000,00	11 000,00
	49 025,46	41 500,53

1.14 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Wartość kapitału podstawowego wynosi 1.972.373 zł. Kapitał dzieli się na 1.972.373 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym
Seria A akcje zdematerializowane	500 001	1	25,35%
Seria B akcje zdematerializowane	500 001	1	25,35%
Seria C akcje zdematerializowane	500 004	1	25,35%
Seria D akcje zdematerializowane	135 000	1	6,84%
Seria E akcje zdematerializowane	123 065	1	6,24%
Seria F akcje zdematerializowane	9 808	1	0,50%
Seria G akcje zdematerializowane	130 796	1	6,63%
Seria H akcje zdematerializowane	73 698	1	3,74%
Razem	1 972 373		100%

1.15 Propozycje co do sposobu rozliczenia wyniku finansowego za okres

Zarząd proponuje, aby zysk netto wygenerowany przez Spółkę przeznaczyć na wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

1.16 Zobowiązania zabezpieczone na majątku domu maklerskiego

Pozycja nie występuje.

1.17 Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie występuje.

1.18 Dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń

Pozycja nie występuje.

2. Dane o wartościach instrumentów finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych

Pozycja nie występuje.

3. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat

3.1 Odsetki od lokat i depozytów

WYSZCZEGÓLNIENIE		
	31-12-2018	31-12-2017
odsetki od własnych lokat i depozytów	15 260,97	1 084,94
odsetki od środków pieniężnych klientów	-	-
Odsetki od lokat i depozytów, razem	15 260,97	1 084,94

3.2 Odsetki od dłużnych aktywów finansowych

WYSZCZEGÓLNIENIE		
	31-12-2018	31-12-2017
odsetki od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	128 382,53	152 739,26
odsetki otrzymane	137 080,35	151 191,00
odsetki naliczone, w tym:	-	-
z terminem zapłaty do 3 miesięcy	8 697,82	1 548,26
z terminem zapłaty od 3 do 12 miesięcy	-	-
z terminem zapłaty powyżej 12 miesięcy	8 697,82	1 548,26
Odsetki od lokat i depozytów, razem	128 382,53	152 739,26

3.3 Odpisy aktualizujące środki trwałe

Pozycja nie występuje.

3.4 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie

Pozycja nie występuje.

3.5 Dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Pozycja nie występuje.

3.6 Informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Pozycja nie występuje.

3.7. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto

Zysk/Strata brutto	1 698 601,10
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	- 8 251,46
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	153 660,91
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym a nie będące kosztami bilansowymi	41 696,08
Podstawa opodatkowania	1 818 817,00

3.8 Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego
Pozycja nie występuje.**3.9 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów z działalności podstawowej**

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2018	31-12-2017
Zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	8 651 108,03	8 252 793,27
- kraj	8 651 108,03	8 252 793,27
- zagranica	-	-
Oferowanie instrumentów finansowych	92 130,27	-
- kraj	92 130,27	-
- zagranica	-	-
Przychody z działalności podstawowej	8 743 238,30	8 252 793,27

3.10 Dane o wysokości kosztów za rok obrotowy z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich, o których mowa w art. 97 rozporządzenia 575/2013

Koszty ponoszone przez Spółkę prezentuje rachunek zysków i strat. Struktura kosztów przedstawia się następująco:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2018	31-12-2017
Koszty ogółem:	7 621 049,72	6 182 397,84
pomniejszenia:	2 260 506,67	1 806 704,64
Stale koszty pośrednie	5 360 543,05	4 375 693,20

4. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych**4.1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2018	31-12-2017
a) w kasie	397,10	60,89
b) na rachunkach bankowych	808 319,16	503 335,82
c) inne środki pieniężne	-	-
d) inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	808 716,26	503 396,71

4.2. Podział działalności domu maklerskiego na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansowąDziałalność operacyjna

Działalność operacyjna obejmuje wpływy i wydatki wynikające z podstawowej działalności gospodarczej, opisanej we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki.

Działalność inwestycyjna

Działalność inwestycyjna obejmuje wpływy i wydatki z tytułu inwestycji w aktywa trwałe i instrumenty finansowe.

Działalność finansowa

Działalność finansowa obejmuje głównie pozyskiwanie i spłacanie źródeł finansowania w postaci kredytów, pożyczek, emisji akcji.

4.3 Wykaz korekt, wpływów i wydatków ujętych w pozycjach „Pozostałe korekty”, „Pozostałe wpływy” i „Pozostałe wydatki”
Pozycja nie występuje

4.4 Wyjaśnienie różnic między zmianami stanu pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE		
	31-12-2018	31-12-2017
Bilansowa zmiana zobowiązań:		
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-482 145,91	534 941,72
- zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-24 384,18	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-	-
	-506 530,09	534 941,72
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:		
- zmiana stanu aktywów i rezerw na podatek odroczony odnośna bezpośrednio na kapitał własny (wycena obligacji)	-22 998,64	82 036,71
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 631,86	-49 423,13
	-26 630,50	32 613,58

5. Informacja o zatrudnieniu

5.1 Przeciętne zatrudnienie

W okresie 01.01.2018 – 31.12.2018 przeciętne miesięczne zatrudnienie w Spółce wyniosło:
- 21,6 etatów na umowę o pracę.

5.2 Stan zatrudnienia na 31.12.2018 roku

Na 31.12.2018 roku stan zatrudnienia w Spółce kształtował się następująco:
- 52 osoby na umowę o pracę,

5.3 Wynagrodzenia wypłacone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych

Organ	umowy o pracę	z tytułu pełnienia funkcji
Zarząd		
Rada Nadzorcza	329 136,98	666 000,00
	0,00	97 593,14

5.4 Zaliczki, kredyty, pożyczki oraz gwarancje dla Zarządu i Rady Nadzorczej
Pozycja nie występuje.

6. Wynagrodzenie należne biegłemu rewidentowi

Wynagrodzenie netto za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 wynosi 15.000,00 zł netto;

Wynagrodzenie netto za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 wynosi 7.000,00 zł netto.

Inne usługi nie są świadczone dla Spółki przez biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe.

7. Dane o wartościach instrumentów finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, wycenionych według zasad określonych w rozporządzeniu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.
Pozycja nie występuje.

8. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez dom maklerski umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy domu maklerskiego
Pozycja nie występuje.

9.1. Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez dom maklerski na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi
Pozycja nie występuje.

9.2 Informacje o sumie wartości wynikających z ksiąg rachunkowych transakcji ze stronami powiązаныmi, sumie ich wartości godziwych, a także wartość dodatniej i ujemnej różnicy pomiędzy wartościami wynikającymi z ksiąg rachunkowych a wartościami godziwymi

Transakcje z akcjonariuszami:	
przychody ze sprzedaży	
należności krótkoterminowe	23 887,28
Transakcje z jednostkami zależnymi	
przychody ze sprzedaży	
przychody z tyt. podnajmu i refaktur	3 894 881,02
przychody ze sprzedaży środków trwałych	389 017,48
koszt usług agencyjnych	-
należności krótkoterminowe	893 065,39
zobowiązania krótkoterminowe	689 430,61
	128 906,08

Wartość godziwa transakcji równa jest ich wartości wynikających z ksiąg rachunkowych.

10. Zdarzenia po dniu bilansowym, rodzaj i skutki zmian zasad (polityki)

10.1 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego
Zdarzenia takie nie wystąpiły.

10.2 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły w trakcie roku obrotowego oraz po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym
Pozycja nie występuje.

10.3 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym
Pozycja nie występuje.

10.4 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy
Pozycja nie występuje.

10.5 Dane o poziomie nadzorowanych kapitałów w podziale na poszczególne składniki kapitałów nadzorowanych i o całkowitym wymogu kapitałowym w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych typów ryzyka oraz wymóg z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań oraz wymogów z tytułu kosztów stałych, obliczonych zgodnie z odrębnymi przepisami, na dzień bilansowy, poprzedni dzień bilansowy wraz z wartościami średniomiesięcznymi

10.5.1 Cele w zakresie zarządzania kapitałem

Celem Polityki zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego jest określenie warunków spełniania norm adekwatności kapitałowej, polegających na zapewnieniu kapitału niezbędnego do pokrycia wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, identyfikacji bieżącego oraz przyszłego zapotrzebowania na kapitał w relacji do identyfikowanych ryzyk oraz profilu ryzyka a także podejmowanie niezbędnych działań w razie niespełnienia wymogów kapitałowych lub dużego ryzyka niespełnienia wymogów kapitałowych w najbliższej przyszłości. Dążąc do osiągnięcia powyższych celów, Spółka utrzymuje odpowiednie zasoby kapitałowe, mając na uwadze profil ryzyka, przepisy prawa oraz cele i zadania określone w planach finansowych i kapitałowych Spółki.

Długoterminowym celem kapitałowym Spółki jest posiadanie przynajmniej 10% nadwyżki „Funduszy Własnych” (tzw. cap / surplus) ponad poziom kapitału wewnętrznego oraz ponad poziom wymagany przepisami prawa. Krótko i średnioterminowe cele kapitałowe określone są we wdrażanych w Spółce planach finansowych i kapitałowych/budżetach.

Preferowaną strukturą kapitału jest finansowanie działalności ze środków własnych.

CASPAR ASSET MANAGEMENT SA

61-888 Poznań
ul. Półwiejska 32

Dzień bilansowy 31.12.2018

09-2018	10-2018	11-2018	12-2018	31-12-2018
średnia	średnia	średnia	średnia	na dzień
67,02%	66,85%	66,75%	66,57%	66,43%
8 549 062,52	8 525 458,70	8 512 328,81	8 487 899,91	8 467 897,72
67,02%	66,85%	66,75%	66,57%	66,43%
8 343 951,90	8 320 348,09	8 307 218,20	8 282 789,29	8 262 787,10
67,02%	66,85%	66,75%	66,57%	66,43%
8 070 471,07	8 046 867,26	8 033 737,37	8 009 308,46	7 989 306,27

09-2018	10-2018	11-2018	12-2018	31-12-2018
średnia	średnia	średnia	średnia	na dzień
537 470,24	538 170,11	537 749,40	536 273,68	536 273,68
8 626 924,14	8 602 620,45	8 589 911,27	8 566 958,08	8 546 955,89
3 418 510,31	3 418 510,31	3 418 510,31	3 418 510,31	3 418 510,31
5 745 884,06	5 722 280,25	5 709 150,36	5 684 721,45	5 664 719,26

10.6 Informacja o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji w ciągu roku obrotowego wyliczonych zgodnie z rozporządzeniem 575/2013

Naruszenia nie wystąpiły

Poznań, dnia roku

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Magdalena Jeske

Prezes Zarządu
Leszek Kasperski

Wiceprezes Zarządu
Piotr Przedwojski

Wiceprezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz

Członek Zarządu
Hanna Kijanowska