

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej
domu maklerskiego
sporządzone na dzień
31 grudnia 2019 r.

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

Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Wprowadzenie do sprawozdania

1.1 Dane identyfikacyjne

Nazwa	Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
Miejscowość	Poznań
Kod pocztowy	61-888
Poczta	Poznań
Ulica	ul. Półwiejska
Numer nieruchomości	32
Województwo	wielkopolskie
Powiat	m. Poznań
Gmina	Poznań-Stare Miasto
NIP	7792362543
Regon	30118639700000

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.

1.1.1 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. Spółka rozpoczęła wykonywanie czynności w ramach rozszerzonego zezwolenia w styczniu 2018 r.

1.2 Wykaz jednostek podporządkowanych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym domu maklerskiego

1.2.1 F-Trust Spółka Akcyjna

Przedmiot działalności: **Pośrednictwo pieniężne, finansowa działalność usługowa, działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych.**

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: **93.99%**

Udział w całkowitej liczbie głosów: **93.99%**

1.2.2 Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Przedmiot działalności: **Zgodnie z zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego - tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu**

i odkupywaniu jednostek uczestnictwa; pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych utworzonych przez inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych; pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych.

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: **98.75%**

Udział w całkowitej liczbie głosów: **98.75%**

1.3 Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym domu maklerskiego

1.4 Wskazanie, czy sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym domu maklerskiego zawierają dane łączne

W skład jednostek powiązanych z domem maklerskim nie wchodzi wewnętrznymi jednostkami organizacyjnymi sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

1.5 Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego domu maklerskiego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane z jednostką w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

1.6 Zasady (polityka) rachunkowości

1.6.1 Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego domu maklerskiego, w tym:

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

Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

Sprawozdanie sporządzone jest w złotych polskich.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Caspar obejmuje dane Caspar AM S.A. oraz dane jednostkowych sprawozdań finansowych kontrolowanych jednostek zależnych. Sprawozdania jednostek zależnych są sporządzane na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe Caspar AM S.A. i przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości.

Spółki zależne są to jednostki, nad którymi Caspar AM S.A. sprawuje kontrolę. Przyjmuje się, że sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w taki sposób, aby czerpać korzyści z jej działalności. W szczególności warunek ten jest spełniony, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 50% praw głosu w danej

jednostce, które nie są w żaden istotny sposób umownie lub faktycznie ograniczone, a kierowanie polityką finansową i operacyjną jednostki jest faktycznie sprawowane.

1.6.2 Zasady grupowania operacji gospodarczych

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy kapitałowej Caspar, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy, odpisy na należności wewnątrzgrupowe, odpisy aktualizujące wartość inwestycji, dywidendy wewnątrzgrupowe oraz wewnątrzgrupowa sprzedaż środków trwałych oraz instrumentów finansowych są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.6.3 Metody wyceny aktywów i pasywów

Opis w załączniku CAM SSF 2019 metody wyceny aktywów i pasywów.

1.6.4 Zasady dokonywania odpisów amortyzacyjnych

Grupa stosuje metodę amortyzacji liniowej. Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 złotych są amortyzowane jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.

1.6.5 Zasady ustalenia 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.

1.6.6 Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych są jednakowe w całej Grupie Kapitałowej.

1.7 Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy kapitałowej Caspar:

- F-Trust Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Półwiejska 32, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000397407. Spółka dominująca posiada na dzień bilansowy 93,99% akcji (co jest tożsame z procentem posiadanego kapitału zakładowego i udziałem w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy). Metoda konsolidacji – pełna.

Data objęcia kontroli: 28.09.2011r.

- Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, Półwiejska 32, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000387202. Spółka dominująca posiada na dzień bilansowy 98,75% akcji (co jest tożsame z procentem posiadanego kapitału zakładowego i udziałem w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy). Metoda konsolidacji – pełna.

Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r.

Data objęcia kontroli: 24.05.2011r.

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski

.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska

.....
Data i podpis

1. Zasady wyceny:

1.1. 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. Dodatnie 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 nieobjętych 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 niepokrytej 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.

1.2. 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 Grupa 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 Grupy 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 niespełniające 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 bilansowy wyliczone wg skorygowanej ceny nabycia	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym: różnica między ceną nabycia a wartością w skorygowanej cenie nabycia ujmowana jest w wyniku finansowym, a różnica między wartością w skorygowanej cenie nabycia a wartością 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 trwałą utratą wartości odnoszone są w koszty finansowe

1.3. 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).

1.4. 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. Grupa stosuje metodę amortyzacji liniowej. Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 złotych są amortyzowane jednorazowo w miesiącu oddania do używania.

1.5. 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.

1.6. 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.

1.7. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa oblicza odroczonego podatku dochodowego w oparciu o różnice przejściowe, będące różnicami między wartością podatkową składnika aktywów lub pasywów a jego wartością bilansową.

Grupa 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%.

1.8. Rezerwy

Grupa 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. Kapitał własny

Kapitałem zakładowym jest kapitał Spółki dominującej. 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 odroczonego, 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).

1.10. 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.

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego

Aktywa

	31.12.2019	31.12.2018
I Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 785 407,56	2 592 962,69
1. W kasie	111,53	397,10
2. Na rachunkach bankowych	2 785 296,03	2 592 565,59
3. Inne środki pieniężne	1 000 000,00	-
4. Inne aktywa pieniężne	-	-
II Należności krótkoterminowe	5 189 298,93	2 143 785,69
1. Od klientów	5 163 934,04	2 039 645,52
2. Od jednostek powiązanych	21 013,24	2 411,00
3. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
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 wartości	-	-
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-
12. Pozostałe	4 351,65	101 729,17
III Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	121 437,47	120 137,37
IVa Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
1. Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	-	-
2. Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności	-	-
3. Pozostałym jednostkom	-	-
V Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	-	-
a) dłużne papiery wartościowe	-	-
b) pozostałe	-	-
2. Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
a) dłużne papiery wartościowe	-	-
b) pozostałe	-	-
3. Pozostałych jednostek	-	-
a) dłużne papiery wartościowe	-	-
b) towary giełdowe	-	-
c) pozostałe	-	-

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego

Aktywa

	31.12.2019	31.12.2018
VI Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	6 484 665,24	6 661 522,74
1. Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	6 481 665,24	6 661 522,74
a) akcje i udziały	-	-
b) dłużne papiery wartościowe	6 481 665,24	6 661 522,74
c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-
d) certyfikaty inwestycyjne	-	-
e) pozostałe	-	-
2. Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
a) akcje i udziały	-	-
b) dłużne papiery wartościowe	-	-
c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-
d) certyfikaty inwestycyjne	-	-
e) pozostałe	-	-
3. Pozostałych jednostek	3 000,00	-
a) akcje i udziały	3 000,00	-
b) dłużne papiery wartościowe	-	-
c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-
d) certyfikaty inwestycyjne	-	-
e) pozostałe papiery wartościowe	-	-
f) towary giełdowe	-	-
g) pozostałe	-	-
VII Należności długoterminowe	212 611,25	207 811,25
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	212 611,25	207 811,25
VIII Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
1. Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	-	-
2. Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności	-	-
3. Pozostałym jednostkom	-	-
IX Wartości niematerialne i prawne	784 087,75	358 125,86
1. Wartość firmy	-	-
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	772 207,75	342 285,86
– oprogramowanie komputerowe	772 207,75	342 285,86
3. Inne wartości niematerialne i prawne	11 880,00	15 840,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
X Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
XI Rzeczowe aktywa trwałe	1 325 550,95	1 379 771,75
1. Środki trwałe, w tym:	1 325 550,95	1 379 771,75
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki i lokale	57 491,07	50 622,74
c) zespoły komputerowe	89 058,85	82 854,26
d) pozostałe środki trwałe	1 179 001,03	1 246 294,75
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
XII Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	207 370,04	146 030,36
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	206 724,60	143 925,23
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	645,44	2 105,13
XIII Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIV Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	18 110 429,19	13 610 147,71

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski

.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska

.....
Data i podpis

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego

Pasywa

	31.12.2019	31.12.2018
I Zobowiązania krótkoterminowe	2 827 202,91	1 298 947,94
1. Wobec klientów	-	-
2. Wobec jednostek powiązanych	-	-
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
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. Wekslowe	-	-
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 664 034,92	401 641,42
12. Z tytułu wynagrodzeń	697 326,92	474 042,28
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	-
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-
15. Fundusze specjalne	-	-
16. Pozostałe	465 841,07	423 264,24
II Zobowiązania długoterminowe	240 485,50	239 988,81
1. Kredyty bankowe	-	-
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	235 895,14	239 988,81
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	235 895,14	239 988,81
6. Pozostałe	4 590,36	-
III Rozliczenia międzyokresowe	647 285,92	410 158,79
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	647 285,92	410 158,79
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	647 285,92	410 158,79

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski

Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

Data i podpis

Hanna Kijanowska

Data i podpis

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego

Pasywa

	31.12.2019	31.12.2018
IV Rezerwy na zobowiązania	165 768,26	79 854,78
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67 338,26	58 554,78
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	27 430,00	21 300,00
a) długoterminowa	27 430,00	21 300,00
b) krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe	71 000,00	-
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	71 000,00	-
V Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI Kapitał (fundusz) własny	14 135 253,43	11 525 220,86
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 972 373,00	1 972 373,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 536 038,86	8 523 239,24
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 803 322,07	7 803 322,07
b) utworzony ustawowo	-	-
c) utworzony zgodnie ze statutem	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny	732 716,79	719 917,17
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	91 648,46	84 187,60
6. Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-408 787,15	-313 800,00
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	-	-
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	-408 787,15	-313 800,00
9. Zysk (strata) netto	3 943 980,26	1 259 221,02
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
VII Kapitały (fundusze) mniejszości	94 433,17	55 976,53
VIII Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
Pasywa razem	18 110 429,19	13 610 147,71

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski

.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska

.....
Data i podpis

Pozycje pozabilansowe

	31.12.2019	31.12.2018
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:	0,00	0,00
1. Gwarancje	-	-
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 odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej domu maklerskiego

	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
I Przychody z podstawowej działalności, w tym:	20 739 713,47	15 257 466,83
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu	7 939 516,85	4 759 831,15
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	-	-
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	7 706 997,81	4 756 227,01
d) doradztwa inwestycyjnego	18 000,00	-
e) oferowania instrumentów finansowych	214 519,04	3 604,14
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	-	-
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	12 800 196,62	10 497 635,68
II Koszty działalności podstawowej	15 522 525,73	13 774 878,39
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	24 540,34	39 369,21
4. Wynagrodzenia	8 409 358,27	7 284 703,71
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 055 733,51	825 136,99
6. Świadczenia na rzecz pracowników	153 078,45	179 909,27
7. Zużycie materiałów i energii	288 748,68	360 139,36
8. Usługi obce	2 992 713,42	2 656 829,83
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	1 297 417,58	1 153 862,04
10. Pozostałe koszty rzeczowe	287 145,65	296 323,54
11. Amortyzacja	607 804,16	502 475,33
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	100 005,85	121 299,15
13. Prowizje i inne opłaty	11 164,56	9 991,98
14. Pozostałe	294 815,26	344 837,98
III Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	5 217 187,74	1 482 588,44
IV Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	-	-
- 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:	-	-
- 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 odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
Data i podpis

Hanna Kijanowska
Data i podpis

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej domu maklerskiego

	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
X Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	133 775,95	139 316,05
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki, w tym:	110 807,50	126 511,76
- od jednostek powiązanych	-	-
3. Korekty aktualizujące wartość	-	-
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	22 968,45	12 804,29
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Pozostałe	-	-
XI Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	-	-
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)	133 775,95	139 316,05
XIII Pozostałe przychody operacyjne	30 886,02	34 138,78
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	888,39	14 471,55
2. Rozwiązanie rezerw	-	-
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	-	-
4. Dotacje	-	-
5. Pozostałe	29 997,63	19 667,23
XIV Pozostałe koszty operacyjne	401 798,46	50 656,47
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Utworzenie rezerw	-	-
3. Odpisy aktualizujące należności	8 551,06	-
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
5. Pozostałe	393 247,40	50 656,47
XVI Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	4 980 051,25	1 605 386,80
XVII Przychody finansowe	10 998,23	10 817,43
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	10 998,23	10 249,52
- od jednostek powiązanych	-	-
3. Pozostałe odsetki	-	-
4. Dodatnie różnice kursowe	-	567,91
a) zrealizowane	-	567,91
b) niezrealizowane	-	-
5. Pozostałe	-	-
XVIII Koszty finansowe	15 584,12	18 777,98
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Pozostałe odsetki	10 135,31	12 329,43
3. Ujemne różnice kursowe	5 448,81	6 448,55
a) zrealizowane	1 982,36	9 708,55
b) niezrealizowane	3 466,45	-3 260,00
4. Pozostałe	-	-
XXII Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Jednostki zależne	-	-
2. Jednostki współzależne	-	-
XXIII Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Jednostki zależne	-	-
2. Jednostki współzależne	-	-
XXIV Zysk mniejszości	-8 189,06	-4 349,94
XXV Strata mniejszości	0,00	-15 522,11
XXVI Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII-XXII+XXIII+XXIV-XXV)	4 967 276,30	1 608 598,42
XXVII Podatek dochodowy	1 023 296,04	349 377,40
XXVIII Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXIX Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
XXX Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
XXXI Zysk (strata) netto (XXVI-XXVII-XXVIII+XXIX-XXX)	3 943 980,26	1 259 221,02

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
Data i podpis

Hanna Kijanowska
Data i podpis

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych grupy kapitałowej domu maklerskiego

	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
A Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	3 140 016,26	2 350 692,29
I Zysk (strata) netto	3 943 980,26	1 259 221,02
II Korekty razem	-803 964,00	1 091 471,27
1. Zysk (strata) mniejszości	8 189,06	-11 172,17
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	607 804,16	502 475,33
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki, dywidendy	-100 674,69	-114 217,33
6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-23 856,84	-27 275,84
7. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	85 913,48	14 837,73
8. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
9. Zmiana stanu należności	-	-
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-3 050 313,24	1 169 776,13
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 496 236,80	-431 511,64
12. Pozostałe korekty	172 737,27	-11 440,94
B Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-454 743,60	1 360 527,18
I Wpływy z działalności inwestycyjnej	832 592,05	1 598 481,40
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	71 081,30	14 471,55
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, w tym:	761 510,75	1 584 009,85
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b) w pozostałych jednostkach	761 510,75	1 584 009,85
- zbycie instrumentów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	113 688,25	138 799,85
- inne wpływy z instrumentów finansowych	647 822,50	1 445 210,00
4. Pozostałe wpływy	-	-
II Wydatki z działalności inwestycyjnej	1 287 335,65	237 954,22
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	643 915,17	200 654,00
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	201 754,12	37 300,22
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży, w tym:	441 666,36	-
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b) w pozostałych jednostkach	441 666,36	-
- nabycie instrumentów finansowych	441 666,36	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inny udział w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Pozostałe wydatki	-	-
C Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 492 827,79	-2 234 952,15
I Wpływy z działalności finansowej	30 072,67	-
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 emisji akcji własnych	30 072,67	-
7. Dopłaty do kapitału	-	-
8. Pozostałe wpływy	-	-
II Wydatki z działalności finansowej	1 522 900,46	2 234 952,15
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 emisji akcji własnych	-	-
7. Nabycie akcji własnych	-	-
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	1 341 213,64	2 070 991,65
9. Wpłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	-
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	171 554,01	151 666,07
12. Zapłacone odsetki	10 132,81	12 294,43
13. Pozostałe wydatki	-	-
D Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	1 192 444,87	1 476 267,32
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 192 444,87	1 476 267,32
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	2 592 962,69	1 116 695,37
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	3 785 407,56	2 592 962,69
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
Data i podpis

Hanna Kijanowska
Data i podpis

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
I Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 525 220,86	12 310 420,84
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
IA Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	11 525 220,86	12 310 420,84
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)	-	-
- emisji akcji	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 972 373,00	1 972 373,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 523 239,24	8 433 662,89
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	12 799,62	89 576,35
a) zwiększenie (z tytułu)	12 799,62	89 576,35
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	12 796,66	87 992,02
- transakcje z mniejszością	2,96	1 584,33
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
4.2 Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	8 536 038,86	8 523 239,24
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	84 187,60	68 081,72
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	7 460,86	16 105,88
a) zwiększenie (z tytułu)	7 460,86	16 105,88
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	7 460,86	16 105,88
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	91 648,46	84 187,60
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. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na początek okresu	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
7.1 Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na koniec okresu	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	945 421,02	1 836 303,23
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 259 221,02	2 424 446,45
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 259 221,02	2 424 446,45
a) zwiększenie (z tytułu)	-	8 534,98
- podziału zysku	-	-
- transakcje z mniejszością	-	8 534,98
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 259 221,02	2 432 981,43
- podziału zysku - przeniesienie na kapitał zapasowy	12 796,66	87 992,02
- wypłata dywidendy	1 341 215,85	2 070 991,65
- transakcje z mniejszością	195,09	-345,46
- pokrycie strat z lat ubiegłych	-94 986,58	274 343,22
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski

Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

Data i podpis

Hanna Kijanowska

Data i podpis

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	313 800,00	588 143,22
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
– korekty błędów	-	-
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	313 800,00	588 143,22
a) zwiększenie (z tytułu)	94 987,15	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	94 987,15	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	274 343,22
– pokrycie strat z lat ubiegłych	-	274 343,22
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	408 787,15	313 800,00
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-408 787,15	-313 800,00
9. Wynik netto	3 943 980,26	1 259 221,02
a) zysk netto	3 943 980,26	1 259 221,02
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 135 253,43	11 525 220,86
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 135 253,43	10 184 007,22

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski

.....
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	4 967 276,30
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	141,70
Pozostałe	141,70
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym, w tym:	-
D. Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:	-
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	621 812,14
– rekompensata niestanowiąca kosztów uzyskania przychodów (art. 16, ust. 1, pkt. 22)	286 621,67
– koszty eksploatacji samochodów powyżej 75% wartości poniesionego kosztu (art. 16, ust. 1, pkt. 51)	129 261,89
Pozostałe	205 928,58
F. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	417 677,56
– rezerwy na zobowiązania pracownicze (art. 16, ust. 1)	156 900,00
– pozostałe rezerwy (art. 16, ust. 1)	71 000,00
Pozostałe	189 777,56
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	181 686,82
– raty leasingowe (art. 16, ust. 1)	150 724,24
Pozostałe	30 962,58
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	153 850,59
– strata z lat ubiegłych	153 850,59
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	8 189,06
– wynik mniejszości (art. 12, ust. 1)	8 189,06
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	5 679 275,95
Stawka podatkowa	19,00%
K. Podatek dochodowy (część bieżąca)	1 079 062,00
Podatek dochodowy za rok obrotowy – część odroczonej	-55 765,96
• Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 783,48
– w tym kapitały	-
• Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 799,37
– w tym kapitały	-1 750,07
Łączna wartość podatku (część bieżąca i odroczonej)	1 023 296,04

2.2 Załączniki w wersji elektronicznej

- załącznik 1,2 - tabele ruchów w pliku 03_tabele_do_SSF_2019_-_zalacznik_1_i_2.pdf
- Informacja dodatkowa rok 2019 w pliku 02_Caspar_SSF_2019_informacja_dodatkowa.pdf
- CAM 2019 metody wyceny aktywów i pasywów w pliku CAM_SSF_2019_wycena_aktwow_i_pasywow.pdf

Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r.

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Akcjonariat Spółki dominującej, wartość firmy jednostek objętych konsolidacją, zdarzenia po dniu bilansowym

1.1 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej, z wyodrębnieniem akcji (udziałów) posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki powiązane oraz o liczbie i wartości nominalnej udziałów (akcji), w tym uprzywilejowanych

Wartość kapitału podstawowego wynosi 1.972.373,00 zł. Kapitał dzieli się na 1.972.373 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Seria	Liczba akcji	Wartość	Udział w
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%

1.2 Wartość firmy lub ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej konsolidacją osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych

Spółka objęta konsolidacją	Wartość firmy	Wart. odpisów amortyzacyjnych na początek okresu	Wart. odpisów amortyzacyjnych na koniec okresu	Sposób ustalenia
F-Trust S.A.	0	0	0	0
Caspar TFI S.A.	0	0	0	0

1.3 Dane liczbowe zapewniające porównywalność danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Dane są porównywalne.

1.4 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Epidemia COVID-19

Duże wahania na rynkach wpływają na wartość aktywów znajdujących się pod zarządzaniem Grupy, a tym samym na osiągany wynik finansowy. Istnieje także ryzyko spadku aktywów pod zarządzaniem na skutek wypłat klientów, w szczególności związanych ze zmianą ich sytuacji finansowej/płynnościowej będącej skutkiem wpływu COVID 19 na prowadzoną przez nich działalność gospodarczą/zawodową, w tym ograniczeń wprowadzonych przez rząd w związku z występowaniem epidemii. W tej chwili oceniamy, że epidemia nie stanowi zagrożenia dla kontynuacji działalności spółek należących do Grupy, chociaż może wpłynąć na pogorszenie rocznego wyniku finansowego w stosunku do planowanych wartości. Spółki należące do Grupy na bieżąco monitorują sytuację i w przypadku takiej konieczności nastąpi zmniejszenie kosztów prowadzonej działalności.

1.5 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

1.6 Dane o poziomie skonsolidowanych funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki kapitałów nadzorowanych; o łącznej skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych typów ryzyka oraz wymogów z tytułu kosztów stałych; informacji o wartości współczynników adekwatności kapitałowej; obliczonych zgodnie z odrębnymi przepisami, na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy

1.6.1 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, Grupa utrzymuje odpowiednie zasoby kapitałowe, mając na uwadze profil ryzyka, przepisy prawa oraz cele i zadania określone w planach finansowych i kapitałowych Grupy.

Długoterminowym celem kapitałowym Grupy jest utrzymywanie wskaźnika ryzyka powyżej poziomu ostrzegawczego określonego przez Zarząd Spółki Dominiującej. Krótko i średnioterminowe cele kapitałowe określone są we wdrażanych w Grupie planach finansowych i kapitałowych (budżetach).

1.6.2 Podstawa prawna kalkulacji wymogów

Od dnia 1 stycznia 2014 roku wymogi w zakresie funduszy własnych wyznaczane są zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej Rozporządzenie CRR).

1.6.3 Wyliczenia dotyczące wymogów kapitałowych

Poziom funduszy własnych	2019-12-31	2018-12-31
FUNDUSZE WŁASNE	9 472 438,76	9 763 786,40
KAPITAŁ TIER I	9 472 438,76	9 763 786,40
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	9 472 438,76	9 763 786,40
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	-	-
KAPITAŁ TIER II	-	-

Poziom ekspozycji na ryzyko	2019-12-31	2018-12-31
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	21 417 235,03	17 404 667,65
KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	9 316 284,88	4 875 538,38
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO ROZLICZENIA/DOSTAWY	-	-
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW	-	-
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO	-	-
DODATKOWA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH	12 100 950,15	12 529 129,27
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU KOREKTY WYCENY KREDYTOWEJ	-	-
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU DUŻYCH EKSPOZYCJI W PORTFELU HANDLOWYM	-	-
KWOTY INNYCH EKSPOZYCJI NA RYZYKO	-	-

Współczynniki kapitałowe	2019-12-31	2018-12-31
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	44,23%	56,10%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	8 508 663,18	8 980 576,36
Współczynnik kapitału Tier I	44,23%	56,10%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	8 187 404,66	8 719 506,34
Łączny współczynnik kapitałowy	44,23%	56,10%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	7 759 059,96	8 371 412,99

Dodatkowe informacje dot. wymogów kapitałowych	2019-12-31	2018-12-31
Kapitał założycielski	532 312,50	537 500,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	8 940 126,26	9 226 286,40
Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich	5 354 308,76	4 351 166,91
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tyt.kosztów stałych	4 118 130,00	5 412 619,49

1.7 Dane o naruszeniach współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji w ciągu roku obrotowego.

Przekroczenia nie wystąpiły.

2. Dane uzupełniająca o aktywach i pasywach

2.1 Należności krótko- i długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
do 1 roku	5 197 849,99	2 143 785,69
powyżej 1 roku	212 611,25	207 811,25
należności przeterminowane	-	-
należności razem (brutto)	5 410 461,24	2 351 596,94
odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	8 551,06	-
Należności, razem (netto)	5 401 910,18	2 351 596,94

2.2 Dane o stanie odpisów aktualizujących należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek roku	-	-
- zwiększenia w trakcie okresu	8 551,06	-
- zmniejszenia w trakcie okresu	-	-
Należności od jednostek powiązanych, razem	8 551,06	-

2.3 Podział pozycji należności od jednostek powiązanych

Należności od jednostek powiązanych zostały wyłączone w konsolidacji, z wyjątkiem wskazanych niżej:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
od akcjonariuszy jednostki dominującej	21 013,24	2 411,00
Należności od jednostek powiązanych, razem	21 013,24	2 411,00

2.4 Pozostałe instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną
- pozycja nie występuje

2.5 Pozostałe instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności
- pozycja nie występuje

2.6 Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Grupa posiada 60 udziałów o wartości 3.000,00 zł w spółce ECOMMERCE TEAM Spółka z o.o., co daje 30% udziału w kapitale podstawowym spółki oraz tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

2.7 Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych - struktura własnościowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
własne	750 969,82	1 190 620,99
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, amortyzowane	574 581,13	189 150,76
wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane		
środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, w tym:	-	-
wartość gruntów użytkowanych wieczysto	-	-
środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 325 550,95	1 379 771,75

2.8 Szczegółowy zakres zmian środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych - załącznik 1 i 2.

2.9 Charakterystyka aktywów i zobowiązań finansowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	IŁOŚĆ	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 i WZ0126, 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	6 485,00	6 481 665,24
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 godziwej 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.		
Pozostałe udziały:		
ECOMMERCE TEAM Spółka z o.o.	60,00	3 000,00
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	pozycja nie występuje	

2.10 Zestawienie zmian stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na początek okresu	6 661 522,74	8 086 332,73
zwiększenia (z tytułu)	447 996,55	0,00
zakup	438 666,36	-
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	6 330,19	-
objęcia pozostałych udziałów	3 000,00	-
zmniejszenia (z tytułu)	624 854,05	1 424 809,99
sprzedaży	624 854,05	1 432 404,72
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	-	-7 594,73
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	6 484 665,24	6 661 522,74
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	-
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	6 484 665,24	6 661 522,74

2.11 Wycena dłużnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na dzień bilansowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
cena nabycia obligacji	6 304 388,70	6 490 576,39
przychody z tyt. odsetek ujęte w RZIS wg efektywnej stopy procentowej	64 131,29	67 014,31
wartość obligacji wg skorygowanej ceny nabycia	6 368 519,99	6 557 590,70
przeszacowanie do wartości godziwej	113 145,25	103 932,04
wartość obligacji wg wartości godziwej	6 481 665,24	6 661 522,74

2.12 Zmiana w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów

	31-12-2019	31-12-2018
Stan na początek roku	84 187,60	68 081,72
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	7 460,86	16 105,88
a) zwiększenie (z tytułu)	7 460,86	16 105,88
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	7 460,86	16 105,88
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	91 648,46	84 187,60

2.13 Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem

Spółka Caspar Asset Management S.A. (dalej: Spółka Caspar AM) zgodnie z obowiązującymi przepisami obowiązana jest do spełniania norm adekwatności kapitałowej na poziomie jednostkowym jak i na poziomie skonsolidowanym obejmującym spółkę Caspar AM i spółkę Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: Grupa lub Grupa kapitałowa). W celu zarządzania przez Spółkę Caspar AM ryzykiem na poziomie skonsolidowanym, spółka ta zawarła stosowne porozumienia ze swoimi spółkami zależnymi w tym zakresie.

Spółka Caspar AM wdrożyła system zarządzania ryzykiem związany z prowadzoną działalnością i stosowanymi w niej procesami na poziomie Grupy, która obejmuje Spółkę Caspar AM i spółkę Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: Spółka Caspar TFI). System zarządzania ryzykiem w Grupie Caspar określa zasady zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka, które zostały zidentyfikowane jako istotne w działalności Grupy oraz procedury z nimi powiązane. Monitorowanie ryzyka stanowi część bieżącego procesu zarządzania ryzykiem i sprawozdawania o ryzyku występującym w działalności Spółki/ Grupy.

Zarząd Spółki Caspar AM zatwierdza wszelkie procedury dotyczące ryzyka, a także strategię i zasady identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka. Spółka dominująca 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 Caspar AM/Grupę i otoczenia gospodarczego, w którym działa Spółka Caspar AM/Grupa. Weryfikacji procedur dokonują organy zarządzające Caspar AM 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. Grupa bierze pod uwagę maksymalną stratę, jaką może ponieść w sytuacji materializacji danego ryzyka oraz prawdopodobieństwo materializacji danego ryzyka; w wyniku zastosowania tego narzędzia Grupa może określić szacowaną wartość środków na pokrycie danego ryzyka. Jeśli ta kwota przekracza określoną wartość, Grupa uznaje dane ryzyko za istotne.

W ramach ryzyka finansowego wyróżnić można następujące kategorie ryzyk:

- Ryzyko rynkowe

Grupa kapitałowa Caspar Asset Management S.A. narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko zmiany stóp procentowych.

Grupa kapitałowa narażona jest przede wszystkim na ryzyko rynkowe dotyczące zmiany cen dłużnych papierów wartościowych.

Grupa kapitałowa Caspar inwestuje wyłącznie w lokaty, udziały w spółkach z o.o., depozyty bankowe i dłużne instrumenty finansowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Grupa kapitałowa nie stosuje zabezpieczeń transakcji finansowych z uwagi na niski poziom ryzyka inwestycji w ww. instrumenty. Na poziomie Grupy ryzyko należy uznać za nieistotne.

- Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to przede wszystkim ryzyko związane z należnościami od klientów/funduszu inwestycyjnego, spółek zarządzających funduszami, których dystrybutorem jest F-Trust S.A., 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 indywidualnych klientów spółki Caspar AM pobierane są bezpośrednio z rachunków klientów. Grupa kapitałowa lokuje wolne środki w lokaty bankowe jednodniowe w bankach o wysokiej wiarygodności finansowej. Dłużne papiery skarbowe należą do najbezpieczniejszych instrumentów finansowych, obciążonych bardzo niskim ryzykiem niewypłacalności emitenta.

- Ryzyko stopy procentowej

Grupa kapitałowa inwestuje środki wyłącznie w lokaty, udziały w spółkach z o.o., depozyty bankowe i dłużne instrumenty finansowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Dłużne papiery wartościowe posiadane przez grupę kapitałową to WZ0124 i WZ0126 - 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) ryzyko stopy procentowej można uznać za nieistotne, gdyż kurs takich obligacji tylko w niewielkim stopniu zależy od zmiany stóp procentowych. Grupa kapitałowa Caspar nie zabezpiecza swego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. Ryzyko stopy procentowej dla Grupy należy uznać za nieistotne.

- Ryzyko płynności

Grupa kapitałowa Caspar 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz w poprzednim roku obrotowym Grupa kapitałowa Caspar nie była narażona na istotne ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji.

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

- Ryzyko operacyjne,
- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko koncentracji,
- Ryzyko grupy kapitałowej.

Grupa posiada także znaczny bufor kapitałowy na pokrycie pozostałych ryzyk występujących lub mogących wystąpić w działalności Spółki Caspar AM i Grupy, 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 haseł 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"> - Spółki co do zasady nie udzielają 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 Spółek oraz inne opłaty związane ze świadczonymi usługami zarządzania aktywami są pobierane bezpośrednio z rachunku klientów/funduszu, 	Ryzyko kredytowe
<ul style="list-style-type: none"> - Spółki przechowują wyłącznie środki niezbędne do bieżącego regulowania należności, - możliwość dywersyfikacji w odniesieniu do podmiotów przechowujących środki własne Spółek (obligacje). 	Ryzyko kontrahenta
<ul style="list-style-type: none"> - w zakresie ryzyka wynikającego z mniejszej niż założona, skuteczności technik ograniczenia ryzyka działania Spółek polegają na akceptacji tego ryzyka 	Ryzyko rezydualne

<p>- w przypadku świadczenia usługi zarządzania aktywami na rzecz klienta o udziale przekraczającym 15% w całości aktywów zarządzanym przez Spółkę Caspar AM, Spółka Caspar AM zabezpiecza się przez stosowanie odpowiednich klauzul umownych i procedur przewidzianych w umowie z podmiotem świadczącym dla klienta usługi powiernicze.</p>	<p>Ryzyko koncentracji</p>
<p>- Spółki gromadzą i analizują 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.</p>	<p>Ryzyko wynikające ze zmian warunków makroekonomicznych</p>
<p>- 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.</p>	<p>Ryzyko płynności</p>
<p>- dokładanie starań, aby produkty Spółek były atrakcyjne dla klientów, - rozszerzenie oferty produktowej (nowe strategie inwestycyjne, nowe rodzaje działalności, nowe fundusze inwestycyjne).</p>	<p>Ryzyko wyniku finansowego (ryzyko strat)</p>
<p>- 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 Spółkach, - niezwłoczna reakcja na wszelkie informacje o Spółkach 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 Spółek oraz o wynikach ich działalności, - analiza rynku oraz działań konkurentów rynkowych, - tworzenie planów strategicznych, - bieżący monitoring stanu realizacji planów strategicznych, - bieżący monitoring zasobów kadrowych i finansowych niezbędnych do realizacji planów strategicznych, - gromadzenie i analiza danych makroekonomicznych w ujęciu globalnym i sektorowym,</p>	<p>Ryzyko trudnomierzalne</p>

<ul style="list-style-type: none"> - nałożenie na podmioty w grupie kapitałowej obowiązków sprawozdawczych w zakresie ryzyka występującego w ich działalności jak i ich sytuacji finansowej, - bieżący nadzór, na bazie ww. sprawozdawczości, w zakresie ryzyka, poziomu kapitałów oraz planów finansowych i kapitałowych, - uprawnienie do wydawania zaleceń, opinii i wniosków w zakresie zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka zidentyfikowanymi w działalności poszczególnych podmiotów z grupy kapitałowej, - prawo do kontroli zgodności działania podmiotów z grupy kapitałowej w zakresie zgodności podejmowanych działań z regulacjami dotyczącymi zarządzania ryzykiem 	Ryzyko grupy kapitałowej
--	--------------------------

2.14 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
ubezpieczenia majątkowe	42 816,45	38 570,97
dostęp do serwisów internetowych	60 157,26	64 164,39
przedpłaty na egzaminy	-	6 443,10
licencje roczne	1 471,21	3 246,19
prenumerata czasopism	-	7 712,72
pozostałe	16 992,55	-
Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	121 437,47	120 137,37

b) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – długoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	206 724,60	143 925,23
prenumerata czasopism	645,44	2 105,13
Czynne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	207 370,04	146 030,36

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

d) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	47 498,80	45 990,00
rezerwa na premie	245 000,00	96 000,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy	196 900,00	199 500,00
zarachowane koszty dotyczące poprzedniego roku	157 887,12	68 668,79
Bierne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	647 285,92	410 158,79

2.15 Zobowiązania krótkoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
do 1 roku	2 825 081,54	1 298 947,94
dla których termin wymagalności upłynął	2 121,37	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 827 202,91	1 298 947,94

2.16 Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

Zobowiązania od jednostek powiązanych zostały wyłączone w konsolidacji.

2.17 Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

- pozycja nie występuje

2.18 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tyt. uzyskania prawa własności budynków i budowl

- pozycja nie występuje

2.19 Zobowiązania długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
do 1 roku	122 861,39	104 062,87
powyżej 1 roku do 3 lat	117 624,11	135 925,94
powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	240 485,50	239 988,81

2.20 Stan rezerw według celu ich utworzenia

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	79 854,78	65 017,05
na odroczone podatki dochodowe	58 554,78	48 517,05
na świadczenia emerytalne i podobne	21 300,00	16 500,00
utworzenie:	14 913,48	14 837,73
na odroczone podatki dochodowe	8 783,48	10 037,73
na świadczenia emerytalne i podobne	6 130,00	4 800,00
na pozostałe zobowiązania	71 000,00	-
wykorzystanie	-	-
rozwiązanie	-	-
na odroczone podatki dochodowe	-	-
na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	165 768,26	79 854,78
na odroczone podatki dochodowe	67 338,26	58 554,78
na świadczenia emerytalne i podobne	27 430,00	21 300,00
na pozostałe zobowiązania	71 000,00	-
Stan rezerw na koniec okresu, razem	165 768,26	79 854,78

2.21 Propozycje sposobu rozliczenia wyniku finansowego za okres sprawozdawczy

Grupa CASPAR w okresie 01.01. - 31.12.2019 wygenerowała zysk bilansowy netto w wysokości 3 943 980,26
Propozycje podziału wyniku finansowego są następujące: Na dzień sporządzenia tego sprawozdania Zarząd Spółki Dominującej nie podjął jeszcze decyzji o proponowanym podziale wyniku finansowego za 2019 rok. Zysk netto wygenerowany przez Caspar TFI S.A. Zarząd proponuje przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych w wysokości 168.465,10, a pozostałą kwotę 317.047,26 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy. Zysk wygenerowany przez F-Trust S.A. Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

2.22 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostek powiązanych

Na dzień bilansowy Grupa ma podpisanych 8 umów leasingowych (samochody), których zabezpieczeniem jest wystawiony weksel in blanco.

2.23 Zobowiązania warunkowe

- pozycja nie występuje

3. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat

3.1 Podział przychodów netto

a) podział geograficzny

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
przychody ze sprzedaży krajowe	20 160 300,38	14 664 940,52
przychody ze sprzedaży zagraniczne	579 413,09	592 526,31
Przychody ze sprzedaży, razem	20 739 713,47	15 257 466,83

b) podział rodzajowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
działalność maklerska - z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	7 706 997,81	4 756 227,01
działalność maklerska - doradztwo inwestycyjne	18 000,00	-
działalność maklerska - oferowanie instrumentów finansowych	214 519,04	3 604,14
pozostała działalność podstawowa	12 800 196,62	10 497 635,68
przychody pozostałe	-	-
Przychody ze sprzedaży, razem	20 739 713,47	15 257 466,83

3.2 Odpisy aktualizujące środki trwałe

- pozycja nie występuje

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

- pozycja nie występuje

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

- pozycja nie występuje

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

- pozycja nie występuje

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

- zamieszczone w osobnej notce "Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto"

3.7 Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

- pozycja nie występuje

3.8 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	31-12-2019	31-12-2018
Koszty ogółem:	19 142 311,07	15 002 208,02
pomniejszenia:	10 662 431,68	8 148 692,81
Stale koszty pośrednie	8 479 879,39	6 853 515,21

4. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

4.1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
a) w kasie	111,53	397,10
b) na rachunkach bankowych	2 785 296,03	2 592 565,59
c) inne środki pieniężne	-	-
d) inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	2 785 407,56	2 592 962,69

4.2 Wykaz korekt, wpływów i wydatków ujętych w pozycjach „Pozostałe korekty”, „Pozostałe wpływy” i „Pozostałe wydatki”

- pozycja nie występuje

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
Bilansowa zmiana zobowiązań:	1 528 254,97	-382 598,63
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-32 018,17	-73 760,66
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu dopłat do kapitału	-	24 265,80
- kompensata	-	581,85
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	1 496 236,80	-431 511,64
Bilansowa zmiana należności	-3 050 313,24	1 169 776,13
- zmiana stanu udzielonej pożyczki	-	-
Zmiana stanu należności	-3 050 313,24	1 169 776,13
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:	174 487,35	-7 663,01
- zmiana stanu aktywów i rezerw na podatek odroczonej odnoszona bezpośrednio na kapitał własny (wycena obligacji)	-1 750,08	-3 777,93
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	172 737,27	-11 440,94

5. Inne informacje

5.1 Charakter i cel gospodarczy zawartych przez dom maklerski oraz jednostki z nim powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej domu maklerskiego

- pozycja nie występuje

5.2 Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez dom maklerski na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

- pozycja nie występuje

5.3 Przeciętne zatrudnienie

W okresie 01.01.2019 – 31.12.2019 przeciętne miesięczne zatrudnienie w Grupie wyniosło:

- 50,7 etatów na umowę o pracę (pracownicy umysłowi).

5.4 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należne za rok obrotowy:

WYSZCZEGÓLNIENIE	kwota netto
a) obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7 000,00
b) badanie sprawozdań jednostkowych	36 550,00
c) usługi doradztwa podatkowego	-
d) pozostałe usługi	-
Wynagrodzenie łącznie	43 550,00

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

5.5 Wynagrodzenia należne członkom zarządu i członkom organów nadzorczych

Organ	umowy o pracę	z tytułu pełnienia funkcji
Zarząd	470 623,59	1 213 073,04
Rada Nadzorcza	-	187 200,00

5.6 Zaliczki, kredyty, pożyczki oraz gwarancje dla Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień bilansowy
- pozycja nie występuje

5.7.1 Transakcje zawarte przez jednostki powiązane (wyłączone w konsolidacji)

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych:	2 023 953,84	973 756,91
Caspar AM SA	1 539 441,92	689 430,61
F-Trust SA	484 511,92	284 326,30
Caspar TFI SA	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe od jednostek powiązanych:	2 023 953,84	973 756,91
Caspar AM SA	378 530,76	128 906,08
F-Trust SA	25 790,34	49 075,45
Caspar TFI SA	1 619 632,74	795 775,38
Przychody od jednostek powiązanych:	9 082 998,99	6 598 453,33
Caspar AM SA	6 215 819,62	4 283 898,50
F-Trust SA	2 867 179,37	2 314 554,83
Caspar TFI SA	-	-
Zakup usług od jednostek powiązanych:	9 082 998,99	6 598 453,33
Caspar AM SA	1 765 082,39	958 104,02
F-Trust SA	335 754,59	314 212,02
Caspar TFI SA	6 982 162,01	5 326 137,29
Przychody finansowe	17 904,11	7 150,71
Caspar AM SA	17 904,11	7 150,71
Koszty finansowe	17 904,11	7 150,71
F-Trust SA	17 904,11	7 150,71

5.7.2 Transakcje zawarte przez jednostki powiązane (nie wyłączone w konsolidacji)

Transakcje z akcjonariuszami:	31-12-2019	31-12-2018
przychody ze sprzedaży	49 839,10	23 887,28
przychody ze sprzedaży środków trwałych i wyposażenia	71 219,51	-
należności krótkoterminowe	21 013,24	2 411,00

5.8 Dane o wartościach instrumentów finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, wycenionych wg zasad określonych w rozporządzeniu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego
- pozycja nie występuje

6. Informacje istotne w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostki powiązanej z jednostką
- pozycja nie występuje

7. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji
- pozycja nie występuje

8. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostki powiązane z jednostką opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, jak również wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.
- pozycja nie występuje

9. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy
- pozycja nie występuje

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Magdalena Jeske

Prezes Zarządu
Leszek Kasperski

Wiceprezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz

Wiceprezes Zarządu
Hanna Kijanowska

ZAŁĄCZNIK 1

a) zestawienie zmian stanu środków trwałych

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty (w tym prawo użytkowania wliczonego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	zespoły komputerowe	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	72 463,78	253 444,07	1 998 154,66	2 324 062,51
zwiększenia (z tytułu)	-	25 489,04	45 109,65	335 224,30	405 822,99
zakupy	-	25 489,04	45 109,65	12 765,54	83 364,23
leasing	-	-	-	322 458,76	322 458,76
zmniejszenia (z tytułu)	-	5 486,60	-	153 165,47	158 652,07
sprzedaży	-	-	-	153 165,47	153 165,47
likwidacja	-	5 486,60	-	-	5 486,60
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	92 466,22	298 553,72	2 180 213,49	2 571 233,43
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	21 841,04	170 589,81	751 859,91	944 290,76
amortyzacja za okres	-	15 923,14	38 905,06	337 815,71	392 643,91
zmniejszenie umorzenia	-	2 789,03	-	88 463,16	91 252,19
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	34 975,15	209 494,87	1 001 212,46	1 245 682,48
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	-	50 622,74	82 854,26	1 246 294,75	1 379 771,75
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	57 491,07	89 058,85	1 179 001,03	1 325 550,95

ZAŁĄCZNIK 2

b) 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	-	1 264 427,59	1 264 427,59	79 935,10	74 275,10	-	1 344 362,69
zwiększenia (z tytułu)	-	643 915,17	643 915,17	-	-	-	643 915,17
nabycie	-	643 915,17	643 915,17	-	-	-	643 915,17
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	1 908 342,76	1 908 342,76	79 935,10	74 275,10	-	1 988 277,86
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	922 141,73	922 141,73	64 095,10	58 435,10	-	986 236,83
amortyzacja za okres	-	213 993,28	213 993,28	3 960,00	3 960,00	-	217 953,28
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 136 135,01	1 136 135,01	68 055,10	62 395,10	-	1 204 190,11
Odписы z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odписы z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	342 285,86	342 285,86	15 840,00	15 840,00	-	358 125,86
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	772 207,75	772 207,75	11 880,00	11 880,00	-	784 087,75