

Sprawozdanie finansowe
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
Pocztą	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.

1.2 Czas trwania działalności domu maklerskiego

Okres trwania działalności oznaczony został na czas nieokreślony.

1.3 Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie sporządzono za okres 1 stycznia 2019 r. – 31 grudnia 2019 r.

1.4 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

W skład domu maklerskiego nie wchodzi jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

1.5 Założenie kontynuacji 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.

1.6 Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu jednostek

W okresie za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie jednostek.

1.7 Zasady (polityka) rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

1.7.1 Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

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

1.7.2 Ustalenie 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.

1.7.3 Ustalenie sposobu 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.

1.7.4 Pozostałe

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 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).

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.

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
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. 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 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	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 trwałą utratą wartości odnoszone są w koszty finansowe

1.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka oblicza odroczony 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 odroczony 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. 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.

1.7. 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 rezerwowego 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

	31.12.2019	31.12.2018
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 546 109,97	808 716,26
1. W kasie	111,53	397,10
2. Na rachunkach bankowych	1 545 998,44	808 319,16
3. Inne środki pieniężne	-	-
4. Inne aktywa pieniężne	-	-
II. Należności krótkoterminowe	4 038 392,75	1 244 701,49
1. Od klientów	2 475 232,20	511 504,11
2. Od jednostek powiązanych	1 560 455,16	691 841,61
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
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	2 705,39	41 355,77
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
1. Akcje	-	-
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	99 528,46	94 968,63
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	500 000,00
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, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski

Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

Data i podpis

Hanna Kijanowska

Data i podpis

Bilans. Aktywa

	31.12.2019	31.12.2018
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Dłużne papiery wartościowe	-	-
2. Pozostałe papiery wartościowe	-	-
3. Towary giełdowe	-	-
4. Pozostałe	-	-
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	9 029 587,47	8 486 522,74
1. Akcje i udziały	2 547 922,23	1 825 000,00
a) jednostki dominującej	-	-
b) znaczącego inwestora	-	-
c) wspólnika jednostki współzależnej	-	-
d) jednostek podporządkowanych	2 544 922,23	1 825 000,00
e) pozostałe	3 000,00	-
2. Dłużne papiery wartościowe	6 481 665,24	6 661 522,74
3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-
4. Certyfikaty inwestycyjne	-	-
5. Pozostałe papiery wartościowe	-	-
6. Towary giełdowe	-	-
7. Pozostałe	-	-
VII. Należności długoterminowe	202 611,25	202 611,25
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
1. Jednostce dominującej	-	-
2. Znaczącemu inwestorowi	-	-
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	-	-
4. Jednostkom podporządkowanym	-	-
5. Pozostałe	-	-
IX. Wartości niematerialne i prawne	336 012,27	89 991,44
1. Wartość firmy	-	-
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	336 012,27	89 991,44
– oprogramowanie komputerowe	336 012,27	89 991,44
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
X. Rzeczowe aktywa trwałe	677 959,07	839 984,42
1. Środki trwałe, w tym:	677 959,07	839 984,42
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	-	-
b) budynki i lokale	33 196,49	12 222,51
c) zespoły komputerowe	35 286,45	57 262,47
d) pozostałe środki trwałe	609 476,13	770 499,44
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	91 532,45	61 064,74
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91 532,45	61 064,74
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIII. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	16 021 733,69	12 328 560,97

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
Data i podpis

Hanna Kijanowska
Data i podpis

Bilans domu maklerskiego. Pasywa

	31.12.2019	31.12.2018
I. Zobowiązania krótkoterminowe	2 166 445,22	711 323,69
1. Wobec klientów	-	-
2. Wobec jednostek powiązanych	378 530,68	128 906,08
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	1 176 623,88	202 830,37
12. Z tytułu wynagrodzeń	386 613,79	213 487,16
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	224 676,87	166 100,08
II. Zobowiązania długoterminowe	45 591,36	66 044,62
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	41 001,00	66 044,62
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	41 001,00	66 044,62
6. Pozostałe	4 590,36	-
III. Rozliczenia międzyokresowe	385 500,00	232 500,00
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	385 500,00	232 500,00
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	385 500,00	232 500,00
IV. Rezerwy na zobowiązania	55 116,57	49 025,46
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 216,57	35 025,46
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	17 900,00	14 000,00
a) długoterminowa	17 900,00	14 000,00
b) krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe	-	-
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	-	-
V. Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	13 369 080,54	11 269 667,20
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 972 373,00	1 972 373,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 871 892,96	7 859 094,09
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	68 570,89	55 772,02
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	91 648,46	84 187,60
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	-	-
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	-	-
8. Zysk (strata) netto	3 433 166,12	1 354 012,51
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Pasywa razem	16 021 733,69	12 328 560,97

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski

Data i podpis

<https://sprawozdanie-finansowe.com.pl>

Błażej Bogdziewicz

Data i podpis

Hanna Kijanowska

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, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski

.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska

.....
Data i podpis

Rachunek zysków i strat domu maklerskiego

	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:	13 716 211,03	8 743 238,30
– od jednostek powiązanych	5 776 694,18	3 894 881,02
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	13 716 211,03	8 743 238,30
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	13 254 298,03	8 651 108,03
d) doradztwa inwestycyjnego	18 000,00	-
e) oferowania instrumentów finansowych	443 913,00	92 130,27
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	-	-
II. Koszty działalności podstawowej	9 697 211,42	7 601 903,69
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	4 614 670,71	3 681 430,67
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	552 808,26	427 180,34
6. Świadczenia na rzecz pracowników	83 075,81	121 565,92
7. Zużycie materiałów i energii	146 497,78	156 941,93
8. Usługi obce	2 703 269,33	1 671 427,43
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	721 271,66	657 337,20
10. Pozostałe koszty rzeczowe	268 308,72	284 138,68
11. Amortyzacja	298 287,69	275 890,06
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	74 101,98	39 992,09
13. Prowizje i inne opłaty	11 164,56	9 991,98
14. Pozostałe	199 214,58	236 638,18
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	4 018 999,61	1 141 334,61
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, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
Data i podpis

Hanna Kijanowska
Data i podpis

Rachunek zysków i strat 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	138 745,32
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	-	-
– od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki, w tym:	110 807,50	128 382,53
– od jednostek powiązanych	-	-
3. Korekty aktualizujące wartość	-	-
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	22 968,45	10 362,79
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	138 745,32
XIII. Pozostałe przychody operacyjne	465 180,88	422 406,23
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	464 292,49	407 934,68
XIV. Pozostałe koszty operacyjne	305 820,41	12 209,40
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	297 269,35	12 209,40
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	4 312 136,03	1 690 276,76
XVII. Przychody finansowe	23 888,82	15 260,97
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	-	-
– od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki od lokat i depozytów	23 888,82	15 260,97
– od jednostek powiązanych	-	-
3. Pozostałe odsetki	-	-
4. Dodatnie różnice kursowe	-	-
a) zrealizowane	-	-
b) niezrealizowane	-	-
5. Pozostałe	-	-
XVIII. Koszty finansowe	5 957,40	6 936,63
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	-	-
– dla jednostek powiązanych	-	-
2. Pozostałe odsetki	2 061,51	868,44
3. Ujemne różnice kursowe	3 895,89	6 068,19
a) zrealizowane	429,44	9 328,19
b) niezrealizowane	3 466,45	-3 260,00
4. Pozostałe	-	-
XXII. Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)	4 330 067,45	1 698 601,10
XXIII. Podatek dochodowy	896 901,33	344 588,59
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	3 433 166,12	1 354 012,51

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
Data i podpis

Hanna Kijanowska
Data i podpis

Rachunek przepływów pieniężnych 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)	2 368 620,74	2 067 310,32
I. Zysk (strata) netto	3 433 166,12	1 354 012,51
II. Korekty razem	-1 064 545,38	713 297,81
1. Amortyzacja	298 287,69	275 890,06
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-126 650,88	-134 699,80
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-23 856,84	-24 834,34
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	6 091,11	7 524,93
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
7. Zmiana stanu należności	-2 793 691,26	1 122 577,55
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	1 459 052,42	-506 530,09
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	116 222,38	-26 630,50
10. Pozostałe korekty	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-263 568,51	328 697,06
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	1 350 496,16	1 413 912,61
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	-	-
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	647 822,50	1 255 210,00
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	-	-
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	71 081,30	14 471,55
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
9. Otrzymane odsetki	131 592,36	144 231,06
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
11. Pozostałe wpływy	500 000,00	-
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	1 614 064,67	1 085 215,55
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	-	500 000,00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	441 666,36	-
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	303 756,15	-
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	148 719,93	85 215,55
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
9. Pozostałe wydatki	719 922,23	500 000,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 367 658,52	-2 090 687,83
I. Wpływy z działalności finansowej	-	-
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	1 367 658,52	2 090 687,83
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	1 341 213,64	2 070 991,65
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	-
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	24 384,15	18 862,74
12. Zapłacone odsetki	2 060,73	833,44
13. Pozostałe wydatki	-	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	737 393,71	305 319,55
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	737 393,71	305 319,55
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	808 716,26	503 396,71
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	1 546 109,97	808 716,26
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski

Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

Data i podpis

Hanna Kijanowska

Data i podpis

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym domu maklerskiego

	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 269 667,20	11 971 163,16
– korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
– korekty błędów	-	-
Ia. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	11 269 667,20	11 971 163,16
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	7 859 094,09	7 850 459,70
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	12 798,87	8 634,39
a) zwiększenie (z tytułu)	12 798,87	8 634,39
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
– podziału zysku (ustawowo)	-	-
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	12 798,87	8 634,39
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– pokrycia straty	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	7 871 892,96	7 859 094,09
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	84 187,60	68 704,42
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	7 460,86	15 483,18
a) zwiększenie (z tytułu)	7 460,86	15 483,18
– wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	7 460,86	15 483,18
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. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 354 012,51	2 079 626,04
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 354 012,51	2 079 626,04
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
– korekty błędów	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 354 012,51	2 079 626,04
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– podziału zysku	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 354 012,51	2 079 626,04
– przeniesienie na kapitał zapasowy	12 798,87	8 634,39
– wypłata dywidendy	1 341 213,64	2 070 991,65
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 9 kwietnia 2020 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
domu maklerskiego

	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
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	0,00	0,00
8. Wynik netto	3 433 166,12	1 354 012,51
a) zysk netto	3 433 166,12	1 354 012,51
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 369 080,54	11 269 667,20
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 369 080,54	9 928 453,56

Magdalena Jeske
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
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	4 330 067,45
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	-
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym, w tym:	275,29
Pozostałe	275,29
D. Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:	-
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	390 275,98
– 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)	58 767,99
Pozostałe	44 886,32
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	184 944,94
– rezerwy na zobowiązania pracownicze (art. 16, ust. 1)	156 900,00
Pozostałe	28 044,94
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	26 444,88
– raty leasingowe (art. 16, ust. 1)	26 444,88
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	-
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	-
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 878 568,20
Stawka podatkowa	19,00%
K. Podatek dochodowy (część bieżąca)	926 928,00
Podatek dochodowy za rok obrotowy – część odroczone	-30 026,67
• Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 191,11
– w tym kapitały	-
• Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 467,71
– w tym kapitały	-1 750,07
Łączna wartość podatku (część bieżąca i odroczone)	896 901,33

2.2 Załączniki w wersji elektronicznej

- CAM 2019 metody wyceny aktywów i pasywów w pliku CAM_SF_2019_metody_wyceny_aktwow_i_pasywow.pdf
- Informacja dodatkowa rok 2019 w pliku CAM_SF_2019_informacja_dodatkowa.pdf
- 04_wymogi kapitałowe w pliku 04_CAM_SF_2019_wymogi_kap.pdf
- załącznik 1,2 - tabele ruchów w pliku 03_CAM_SF_2019_ST_i_WNIP.pdf

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

Magdalena Jeske

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
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. 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	31-12-2019	31-12-2018
własne	1 546 109,97	808 716,26
przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	1 546 109,97	808 716,26

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	31-12-2019	31-12-2018
do 1 roku	4 046 943,81	1 244 701,49
powyżej 1 roku	202 611,25	202 611,25
należności przeterminowane		
należności razem (brutto)	4 249 555,06	1 447 312,74
odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	8 551,06	-
Należności, razem (netto)	4 241 004,00	1 447 312,74

b) należności od klientów:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	2 475 232,20	511 504,11
należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi	-	-
należności pozostałe	-	-
Należności od klientów, razem	2 475 232,20	511 504,11

c) należności od jednostek powiązanych:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
od jednostki dominującej	-	-
od znaczącego inwestora	-	-
od wspólnika jednostki współzależnej	-	-
od jednostek podporządkowanych	1 539 441,92	689 430,61
od akcjonariuszy	21 013,24	2 411,00
Należności od jednostek powiązanych, razem	1 560 455,16	691 841,61

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	31-12-2019	31-12-2018
Caspar TFI	1 513 651,58	640 355,16
Należności od TFI, razem	1 513 651,58	640 355,16

1.3 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	-

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
jednostki dominujące	-	-
znaczącego inwestora	-	-
wspólnika jednostki współzależnej	-	-
jednostek podporządkowanych	2 544 922,23	1 825 000,00
pozostałe	3 000,00	-
Razem	2 547 922,23	1 825 000,00

Spółka na 31.12.2019 r. posiada 98,75% akcji o wartości bilansowej 1.975.000 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 31.12.2019 składa się z 2.000.000 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 485,5 tys. złotych, a kapitał własny na dzień bilansowy 2.317,0 tys. złotych.

Spółka na dzień 31.12.2019 posiada 93,99% akcji o wartości bilansowej 203.555 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. Wartość nabycia akcji wynosi 569.922,23 złote.

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 31.12.2019 składa się z 216.582 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 33,5 tys. złotych, a kapitał własny na dzień bilansowy 1.088,5 tys. złotych.

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

W roku 2019 spółka CASPAR AM S.A. objęła również 60 udziałów o wartości nominalnej w spółce ECOMMERCE TEAM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, co stanowi 30% udziału w kapitale podstawowym i 30% głosów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

1.5 Dane dotyczące aktywów trwałych

a) struktura własnościowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
własne	595 990,42	736 157,46
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym umowy leasingu, amortyzowane	81 968,65	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 wieczystie	-	-
Aktywa trwałe, razem	677 959,07	839 984,42

b) i c) dane znajdują się w załączniku 03_CAM SF 2019 ST i WNIP

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 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 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.	1 975 000,00	1 975 000,00
F-Trust S.A.	203 555,00	569 922,23
Pozostałe udziały:		
ECOMMERCE TEAM Spółka z o.o.	60,00	3 000,00
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	31-12-2019	31-12-2018
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na początek okresu	8 486 522,74	9 220 952,73
zwiększenia (z tytułu)	1 167 918,78	510 416,23
zakupu	441 666,36	0,00
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	6 330,19	10 416,23
objęcia akcji spółek zależnych	719 922,23	500 000,00
zmniejszenia (z tytułu)	624 854,05	1 244 846,22
sprzedaży	624 854,05	1 244 846,22
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej		-
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	9 029 587,47	8 486 522,74
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	9 029 587,47	8 486 522,74

1.8 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	67 012,03
wartość obligacji wg skorygowanej ceny nabycia	6 368 519,99	6 557 588,42
przeszacowanie do wartości godziwej	113 145,25	103 934,32
wartość obligacji wg wartości godziwej	6 481 665,24	6 661 522,74

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

	31-12-2019	31-12-2018
Stan na początek roku	84 187,60	68 704,42
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	7 460,86	15 483,18
a) zwiększenie (z tytułu)	7 460,86	15 483,18
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	7 460,86	15 483,18
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	91 648,46	84 187,60

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 przede wszystkim 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, udziały w spółkach z o.o., 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. 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 terminowe w bankach o wysokiej wiarygodności finansowej. Dłużne papiery skarbowe należą do najbezpieczniejszych instrumentów finansowych, obciążonych bardzo niskim ryzykiem niewypłacalności emitenta.

- Ryzyko stopy procentowej

Zgodnie z „Polityką inwestycyjną” Spółka inwestuje wyłącznie w akcje spółek zależnych, udziały w spółkach z o.o., lokaty, depozyty bankowe i dłużne instrumenty finansowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Dłużne papiery wartościowe posiadane przez Spółkę to WZ0124 i WZ0126 - skarbowe papiery dłużne o średnim lub 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 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 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 koncentracji.

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 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"> - 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
<ul style="list-style-type: none"> - w zakresie ryzyka wynikającego z mniejszej niż założona, skuteczności technik ograniczenia ryzyka działania Spółki polegają na akceptacji tego ryzyka 	Ryzyko rezydualne
<ul style="list-style-type: none"> - opracowywanie i aktualizacja biznes planu, procedura zarządzania ryzykiem płynności - wprowadzenie 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)

<ul style="list-style-type: none"> - 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	31-12-2019	31-12-2018
ubezpieczenia majątkowe	23 262,39	22 716,58
dostęp do serwisów internetowych	60 157,26	64 164,39
przedpłaty na egzaminy		6 443,10
licencje roczne		1 644,56
pozostałe	16 108,81	-
Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	99 528,46	94 968,63

b) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – długoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91 532,45	61 064,74
Czynne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	91 532,45	61 064,74

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

d) biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	22 000,00	22 000,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy	118 500,00	114 500,00
rezerwa na premie	245 000,00	96 000,00
Bierne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	385 500,00	232 500,00

1.12 Zobowiązania

a) pozostałym od dnia bilansowego w okresie spłaty:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
do 1 roku	2 164 323,85	711 323,69
dla których termin wymagalności upłynął	2 121,37	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 166 445,22	711 323,69

b) zobowiązania wobec jednostek powiązanych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
wobec jednostki dominującej	-	-
wobec znaczącego inwestora	-	-
wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
wobec jednostek podporządkowanych	378 530,68	128 906,08
wobec akcjonariuszy	-	-
Zobowiązania od jednostek powiązanych, razem	378 530,68	128 906,08

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	31-12-2019	31-12-2018
do 1 roku	30 293,40	25 043,61
powyżej 1 roku do 3 lat	15 297,96	41 001,01
powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	45 591,36	66 044,62

1.13 Stan rezerw według celu ich utworzenia

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	49 025,46	41 500,53
na odroczony podatek dochodowy	35 025,46	30 500,53
na świadczenia emerytalne i podobne	14 000,00	11 000,00
utworzenie:	6 091,11	7 524,93
na odroczony podatek dochodowy	2 191,11	4 524,93
na świadczenia emerytalne i podobne	3 900,00	3 000,00
wykorzystanie	-	-
rozwiązanie	-	-
na odroczony podatek dochodowy	-	-
na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	55 116,57	49 025,46
na odroczony podatek dochodowy	37 216,57	35 025,46
na świadczenia emerytalne i podobne	17 900,00	14 000,00
Stan rezerw na koniec okresu, razem	55 116,57	49 025,46

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

Na dzień sporządzenia tego sprawozdania Zarząd nie podjął jeszcze decyzji o proponowanym podziale wyniku finansowego za 2019 rok.

1.16 Zobowiązania zabezpieczone na majątku domu maklerskiego

Na dzień bilansowy Spółka ma podpisaną 1 umowę leasingową (samochód), której zabezpieczeniem jest wystawiony weksel in blanco.

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	31-12-2019	31-12-2018
odsetki od własnych lokat i depozytów	23 888,82	15 260,97
odsetki od środków pieniężnych klientów	-	-
Odsetki od lokat i depozytów, razem	23 888,82	15 260,97

3.2 Odsetki od dłużnych aktywów finansowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
odsetki od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	110 807,50	128 382,53
odsetki otrzymane	113 688,25	137 080,35
odsetki naliczone, w tym:	- 2 880,75	- 8 697,82
z terminem zapłaty do 3 miesięcy		-
z terminem zapłaty od 3 do 12 miesięcy	- 2 880,75	- 8 697,82
z terminem zapłaty powyżej 12 miesięcy		-
Odsetki od lokat i depozytów, razem	110 807,50	128 382,53

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	4 330 067,45
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	275,29
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	648 922,52
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym a nie będące kosztami bilansowymi	100 145,48
Podstawa opodatkowania	4 878 569,00

3.8 Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

Pozycja nie występuje.

3.9 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów z działalności podstawowej

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2019	31-12-2018
Zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	13 254 298,03	8 651 108,03
- kraj	13 254 298,03	8 651 108,03
- zagranica	-	-
Doradztwo inwestycyjne	18 000,00	-
- kraj	18 000,00	-
- zagranica	-	-
Oferowanie instrumentów finansowych	443 913,00	92 130,27
- kraj	443 913,00	92 130,27
- zagranica	-	-
Przychody z działalności podstawowej	13 716 211,03	8 743 238,30

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	31-12-2019	31-12-2018
Koszty ogółem:	10 008 989,23	7 621 049,72
pomniejszenia:	3 040 014,93	2 260 506,67
Stale koszty pośrednie	6 968 974,30	5 360 543,05

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	1 545 998,44	808 319,16
c) inne środki pieniężne	-	-
d) inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	1 546 109,97	808 716,26

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	31-12-2019	31-12-2018
Bilansowa zmiana zobowiązań:	1 455 121,53	-482 145,91
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	4 230,89	-24 384,18
- zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	1 459 352,42	-506 530,09
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:	117 972,46	-22 998,64
- zmiana stanu aktywów i rezerw na podatek odroczony odnoszona bezpośrednio na kapitał własny (wycena obligacji)	-1 750,08	-3 631,86
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	116 222,38	-26 630,50

5. Informacja o zatrudnieniu

5.1 Przeciętne zatrudnienie

W okresie 01.01.2019 – 31.12.2019 przeciętne miesięczne zatrudnienie w Spółce wyniosło:
- 21,7 etatów na umowę o pracę.

5.2 Stan zatrudnienia na 31.12.2019 roku

Na 31.12.2019 roku stan zatrudnienia w Spółce kształtował się następująco:
- 46 osób 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	470 623,59	717 078,95
Rada Nadzorcza	0,00	90 000,00

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 01.01.2019 - 31.12.2019 wynosi 14.700,00 zł netto;
Wynagrodzenie netto za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 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	49 839,10
przychody ze sprzedaży środków trwałych i wyposażenia	71 219,51
należności krótkoterminowe	21 013,24
Transakcje z jednostkami zależnymi	
przychody ze sprzedaży	5 776 694,18
przychody z tyt. podnajmu i refaktur	438 125,44
przychody ze sprzedaży środków trwałych	1 000,00
odsetki	17 904,11
koszt usług agencyjnych	1 712 443,12
pozostałe koszty (reklama, refaktury kosztów eksploatacji samochodów)*	52 639,11
należności krótkoterminowe	1 539 441,92
zobowiązania krótkoterminowe	378 530,68

* wartość zakupów netto (w kosztach znajduje się dodatkowo 1,8% PLN VAT nieodliczonego od kosztów eksploatacji samochodów osobowych)

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

Epidemia Covid-19

Duże wahania na rynkach wpływają na wartość aktywów znajdujących się pod zarządzaniem Spółki, a tym samym na osiągnięty wynik finansowy. Istnieje także ryzyko spadku aktywów pod zarządzaniem na skutek wypłat klientom, 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 spółki, chociaż może wpłynąć na pogorszenie rocznego wyniku finansowego w stosunku do planowanych wartości. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację i w przypadku takiej konieczności nastąpi zmniejszenie kosztów prowadzonej działalności.

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 utrzymywanie wskaźnika ryzyka powyżej poziomu ostrzegawczego określonego przez Zarząd Spółki.

Preferowaną strukturą kapitału jest finansowanie działalności ze środków własnych.

10.5.2 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). Wysokość kapitałów oraz wymogi kapitałowe na dzień bilansowy oraz wartości średniomiesięczne wyliczone zostały zgodnie z obowiązującym Rozporządzeniem CRR.

10.5.3 Wyliczenia dotyczące wymogów kapitałowych

Dane znajdują się w załączniku 04_CAM SF SF 2019 wymogi kap

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

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Magdalena Jeske

Prezes Zarządu
Leszek Kasperski

Wiceprezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz

Wiceprezes Zarządu
Hanna Kijanowska

CASPAR ASSET MANAGEMENT SA

61-888 Poznań
ul. Półwiejska 32

Dzień bilansowy 31.12.2019

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	195 943,63	1 291 658,73	1 503 519,82
zwiększenia (z tytułu)	-	25 489,04	4 841,46	118 389,43	148 719,93
zakupu	-	25 489,04	4 841,46	-	30 330,50
leasingu	-	-	-	118 389,43	118 389,43
zmniejszenia (z tytułu)	-	5 486,60	-	153 165,47	158 652,07
sprzedaży	-	-	-	153 165,47	153 165,47
likwidacji	-	5 486,60	-	-	5 486,60
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	35 919,90	200 785,09	1 256 882,69	1 493 587,68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 694,95	138 681,16	521 159,29	663 535,40
amortyzacja za okres	-	1 817,49	26 817,48	214 710,43	243 345,40
zmniejszenie umorzenia	-	2 789,03	-	88 463,16	91 252,19
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 723,41	165 498,64	647 406,56	815 628,61
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	-	12 222,51	57 262,47	770 499,44	839 984,42
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	33 196,49	35 286,45	609 476,13	677 959,07

CASPAR ASSET MANAGEMENT SA

61-888 Poznań
ul. Półwiejska 32

Dzień bilansowy 31.12.2019

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	-	769 297,44	769 297,44	60 135,10	54 475,10	-	829 432,54
zwiększenia (z tytułu)	-	303 756,15	303 756,15	-	-	-	303 756,15
nabycia	-	303 756,15	303 756,15	-	-	-	303 756,15
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	1 073 053,59	1 073 053,59	60 135,10	54 475,10	-	1 133 188,69
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	679 306,00	679 306,00	60 135,10	54 475,10	-	739 441,10
amortyzacja za okres	-	57 735,32	57 735,32	-	-	-	57 735,32
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	737 041,32	737 041,32	60 135,10	54 475,10	-	797 176,42
Odplys z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odplys z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	89 991,44	89 991,44	-	-	-	89 991,44
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	336 012,27	336 012,27	-	-	-	336 012,27

Współczynniki kapitałowe	31-12-2018	01-2019	02-2019	03-2019	04-2019	05-2019	06-2019	07-2019	08-2019
	na dzień	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	66,43%	66,45%	66,74%	65,86%	53,84%	52,49%	52,03%	51,85%	52,12%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	8 467 897,72	8 471 463,00	8 510 147,35	8 458 894,48	8 265 075,41	8 038 350,24	7 962 343,44	7 932 692,73	7 977 429,50
Współczynnik kapitału Tier I	66,43%	66,45%	66,74%	65,86%	53,84%	52,49%	52,03%	51,85%	52,12%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	8 262 787,10	8 266 352,38	8 305 036,74	8 251 685,46	8 013 799,95	7 787 074,78	7 711 067,98	7 681 417,27	7 726 154,04
Łączny współczynnik kapitałowy	66,43%	66,45%	66,74%	65,86%	53,84%	52,49%	52,03%	51,85%	52,12%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	7 989 306,27	7 992 871,56	8 031 555,91	7 975 406,76	7 678 766,01	7 452 040,84	7 376 034,04	7 346 383,33	7 391 120,10

Dodatkowe informacje dot. wymogów kapitałowych	31-12-2018	01-2019	02-2019	03-2019	04-2019	05-2019	06-2019	07-2019	08-2019
	na dzień	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia
Kapitał założycielski	536 273,68	536 840,91	539 716,88	537 330,11	535 991,67	537 258,33	533 070,63	532 559,38	543 317,39
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	8 546 955,89	8 549 953,95	8 585 762,34	8 543 191,43	8 482 910,11	8 254 918,27	8 183 099,18	8 153 959,72	8 187 938,47
Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich	3 418 510,31	3 418 510,31	3 418 510,31	3 453 483,68	4 187 924,26	4 187 924,26	4 187 924,26	4 187 924,27	4 187 924,26
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tyt.kosztów stałych	5 664 719,26	5 668 284,54	5 706 968,90	5 627 037,86	4 830 977,51	4 604 252,35	4 528 245,55	4 498 594,82	4 543 331,61

CASPAR ASSET MANAGEMENT SA
61-888 Poznań
ul. Półwiejska 32

Dzień bilansowy 31.12.2019

Poziom funduszy własnych	09-2019	10-2019	11-2019	12-2019	31-12-2019
	średnia	średnia	średnia	średnia	na dzień
FUNDUSZE WŁASNE	8 708 493,65	8 666 032,53	8 693 284,13	8 630 006,65	8 584 892,37
KAPITAŁ TIER I	8 708 493,65	8 666 032,53	8 693 284,13	8 630 006,65	8 584 892,37
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	8 708 493,65	8 666 032,53	8 693 284,13	8 630 006,65	8 584 892,37
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KAPITAŁ TIER II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Poziom ekspozycji na ryzyko	09-2019	10-2019	11-2019	12-2019	31-12-2019
	średnia	średnia	średnia	średnia	na dzień
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	16 751 697,04	16 751 697,04	16 751 697,04	16 751 697,04	16 751 697,04
KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	5 381 322,11	5 349 063,39	5 162 499,83	5 233 480,59	8 815 881,23
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	11 370 374,93	11 402 633,65	11 589 197,21	11 518 216,46	7 935 815,82
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	31-12-2018	01-2019	02-2019	03-2019	04-2019	05-2019	06-2019	07-2019	08-2019
	na dzień	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	66,43%	66,45%	66,74%	65,86%	53,84%	52,49%	52,03%	51,85%	52,12%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	8 467 897,72	8 471 463,00	8 510 147,35	8 458 894,48	8 265 075,41	8 038 350,24	7 962 343,44	7 932 692,73	7 977 429,50
Współczynnik kapitału Tier I	66,43%	66,45%	66,74%	65,86%	53,84%	52,49%	52,03%	51,85%	52,12%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	8 262 787,10	8 266 352,38	8 305 036,74	8 251 685,46	8 013 799,95	7 787 074,78	7 711 067,98	7 681 417,27	7 726 154,04
Łączny współczynnik kapitałowy	66,43%	66,45%	66,74%	65,86%	53,84%	52,49%	52,03%	51,85%	52,12%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	7 989 306,27	7 992 871,56	8 031 555,91	7 975 406,76	7 678 766,01	7 452 040,84	7 376 034,04	7 346 383,33	7 391 120,10

Dodatkowe informacje dot. wymogów kapitałowych	31-12-2018	01-2019	02-2019	03-2019	04-2019	05-2019	06-2019	07-2019	08-2019
	na dzień	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia
Kapitał założycielski	536 273,68	536 840,91	539 716,88	537 330,11	535 991,67	537 258,33	533 070,63	532 559,38	543 317,39
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	8 546 955,89	8 549 953,95	8 585 762,34	8 543 191,43	8 482 910,11	8 254 918,27	8 183 099,18	8 153 959,72	8 187 938,47
Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich	3 418 510,31	3 418 510,31	3 418 510,31	3 453 483,68	4 187 924,26	4 187 924,26	4 187 924,26	4 187 924,27	4 187 924,26
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tyt.kosztów stałych	5 664 719,26	5 668 284,54	5 706 968,90	5 627 037,86	4 830 977,51	4 604 252,35	4 528 245,55	4 498 594,82	4 543 331,61

CASPAR ASSET MANAGEMENT SA
61-888 Poznań
ul. Półwiejska 32

Dzień bilansowy 31.12.2019

Współczynniki kapitałowe	09-2019	10-2019	11-2019	12-2019	31-12-2019
	średnia	średnia	średnia	średnia	na dzień
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	51,99%	51,73%	51,89%	51,52%	51,25%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	7 954 667,28	7 912 206,16	7 939 457,76	7 876 180,29	7 831 066,00
Współczynnik kapitału Tier I	51,99%	51,73%	51,89%	51,52%	51,25%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	7 703 391,83	7 660 930,71	7 688 182,31	7 624 904,83	7 579 790,54
Łączny współczynnik kapitałowy	51,99%	51,73%	51,89%	51,52%	51,25%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	7 368 357,89	7 325 896,77	7 353 148,36	7 289 870,89	7 244 756,60

Dodatkowe informacje dot. wymogów kapitałowych	09-2019	10-2019	11-2019	12-2019	31-12-2019
	średnia	średnia	średnia	średnia	na dzień
Kapitał założycielski	544 266,67	537 903,26	536 008,55	534 044,38	532 312,50
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	8 164 226,98	8 128 129,27	8 157 275,58	8 095 962,28	8 052 579,87
Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich	4 187 924,26	4 187 924,26	4 187 924,26	4 187 924,26	4 187 924,26
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tyt.kosztów stałych	4 520 569,39	4 478 108,27	4 505 359,87	4 442 082,39	4 396 968,10