

Sprawozdanie finansowe

**CASPAR ASSET MANAGEMENT
SPÓŁKA AKCYJNA**

za okres

od 01 stycznia 2012 roku

do 31 grudnia 2012 roku

W

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Caspar Asset Management Spółka Akcyjna została założona 3 sierpnia 2009 roku oraz wpisana w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 27 sierpnia 2009 roku pod numerem 0000335440. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu (61-832), przy ul. Szkolnej 5/13.
2. Przedmiotem działalności Spółki jest, zgodnie z zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego, działalność maklerska w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych.
3. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2012 – 31.12.2012.
5. Sprawozdanie finansowe Spółki nie zawiera danych łącznych.
6. 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.
7. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:
 - 7.1. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozdziału 4 i 5 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2009r, Nr 152, poz. 1223 ze zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie rozporządzeniami Ministra Finansów, w tym w szczególności Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. 2009r, Nr 226, poz. 1824).
 - 7.2. Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.
 - 7.3. Zasady wyceny:
 - 7.3.1. 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).

R
2
W
M
AG

7.3.2. 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.

7.3.3. 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.

7.3.4. Instrumenty finansowe

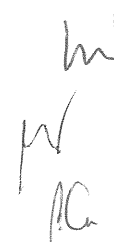
Dla celów wyceny bilansowej instrumenty finansowe dzieli się na:

- 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



3



się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

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

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

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

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

Wycena na dzień bilansowy:

Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Ujęcie w sprawozdaniu finansowym
Aktywa przeznaczone do obrotu	Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Pozostałe zobowiązania	W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika oraz jest ujmowana

B





4

finansowe	stopy procentowej	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 wliczone wg 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 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.

7.3.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Spółka tworzy rezerwę na podatek odroczonego w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego 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.



 5
 


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

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

6

7.3.7. 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 rezerwowy 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).

7.3.8. Rezerwy

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

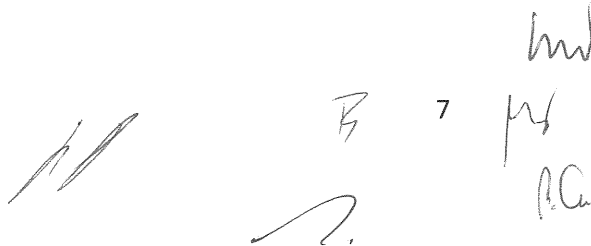
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Rezerwy wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości.

7.3.9. 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.

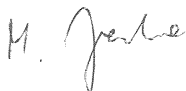




 Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including a large signature, the letter 'B', the number '7', and initials 'hw', 'P4', and 'AG'.

7.3.10. Przychody i koszty

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.

Poznań, dnia 19 kwietnia 2013 roku

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych	Magdalena Jeske	
Prezes Zarządu	Leszek Kasperski	
Wiceprezes Zarządu	Piotr Przedwojski	
Wiceprezes Zarządu	Błażej Bogdziewicz	
Wiceprezes Zarządu	Monika Glinkowska	



AKTYWA		31.12.2012	31.12.2011
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	120 945,64	225 709,72
1	W kasie	2 557,97	2 549,45
2	Na rachunkach bankowych	118 387,67	223 160,27
3	Inne środki pieniężne		
4	Inne aktywa pieniężne		
II	Należności krótkoterminowe	630 755,65	653 195,41
1	Od klientów	604 704,45	621 890,62
2	Od jednostek powiązanych	14 811,08	7 602,60
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 giełdowych izb rozrachunkowych		
6	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		
7	Od emitentów papierów wartościowych i wprowadzających		
8	Od izby gospodarczej		
9	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		4 235,00
10	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		
11	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		
12	Pozostałe	11 240,12	19 467,19
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	22 350,09	2 722,69
V	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
1	Dłużne papiery wartościowe		
2	Pozostałe papiery wartościowe		
3	Towary giełdowe		
4	Pozostałe		
VI	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	8 462 000,00	5 786 689,48
1	Akcje i udziały	1 100 000,00	1 100 000,00
a	jednostki dominującej		
b	znaczącego inwestora		
c	wspólnika jednostki współzależnej		
d	jednostek podporządkowanych	1 100 000,00	1 100 000,00
e	pozostałe		
2	Dłużne papiery wartościowe	7 362 000,00	4 686 689,48
3	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		
4	Certyfikaty inwestycyjne		
5	Pozostałe papiery wartościowe		
6	Towary giełdowe		
7	Pozostałe		
VII	Należności długoterminowe	28 004,00	16 700,00
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	352 306,76	474 106,05
1	Wartość firmy		
2	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	322 710,88	404 163,15
	- oprogramowanie komputerowe	322 710,88	404 163,15
3	Inne wartości niematerialne i prawne	29 595,88	69 942,90
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
X	Rzeczowe aktywa trwałe	481 564,77	624 724,50
1	Środki trwałe, w tym:	481 564,77	624 724,50
a	grunty (prawo wieczystego użytkowania gruntów)		
b	budynki i lokale		
c	zespoły komputerowe	23 469,49	43 513,01
d	pozostałe środki trwałe	458 095,28	581 211,49
2	Środki trwałe w budowie		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
XI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53 611,28	40 067,41
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 611,28	40 067,41
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
	AKTYWA RAZEM	10 151 538,19	7 823 915,26

PASywa		31.12.2012	31.12.2011
I	Zobowiązania krótkoterminowe	588 283,60	651 985,40
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 giełdowych izb rozrachunkowych		
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		
10	Weksłowe		
11	Z tytułu podatków, cef, ubezpieczeń społecznych	165 755,07	190 157,83
12	Z tytułu wynagrodzeń	187 031,74	190 887,70
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	235 496,79	270 939,87
II	Zobowiązania długoterminowe	43 346,24	160 603,06
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	43 346,24	160 603,06
a	od jednostek powiązanych		
b	pozostałe	43 346,24	160 603,06
6	Pozostałe		
III	Rozliczenia międzykresowe	268 419,02	235 930,11
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzykresowe	268 419,02	235 930,11
a	długoterminowe		
b	krótkoterminowe	268 419,02	235 930,11
IV	Rezerwy na zobowiązania		
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 057,95	63 095,47
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	17 125,00	6 900,00
a	długoterminowa	17 125,00	6 900,00
b	krótkoterminowa		
3	Pozostałe		
a	długoterminowe		
b	krótkoterminowe		
V	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI	Kapitał (fundusz) własny	9 189 306,38	6 705 401,22
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 841 577,00	1 767 879,00
2	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy (wielkość ujemna)		
3	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
4	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 120 969,24	5 320 445,24
a	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 120 969,24	5 320 445,24
b	utworzony ustawowo		
c	utworzony zgodnie ze statutem		
d	z dopłat akcjonariuszy		
e	inny		
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-194 000,69	-32 792,22
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-350 130,80	-976 241,03
a	zysk z lat ubiegłych (wielkość dodatnia)		
b	strata z lat ubiegłych (wielkość ujemna)	-350 130,80	-976 241,03
8	Zysk (strata) netto	-229 108,37	626 110,23
9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
	PASywa RAZEM	10 151 538,19	7 823 915,26

POZYCJE POZABILANSOWE			
I	Zobowiązania warunkowe, w tym:		
	Gwarancje		
	Kaucje, poręczenia		
II	Majątek obcy w użytkowaniu		
III	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		

Poznań, dnia 19 kwietnia 2013 roku

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Magdalena Jeske



Prezes Zarządu
 Leszek Kasperski



Wiceprezes Zarządu
 Piotr Przedwojski



Wiceprezes Zarządu
 Błażej Bogdziewicz



Wiceprezes Zarządu
 Monika Glinkowska



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
I	Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	6 254 488,06	7 125 186,19
	-od jednostek powiązanych	82 809,56	103 754,90
1	Prowizje	0,00	0,00
	od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie		
a	zlecenie		
b	z tytułu oferowania instrumentów finansowych		
	z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umorzenia jednostek uczestnictwa funduszy		
c	inwestycyjnych		
d	pozostałe		
2	Inne przychody	6 254 488,06	7 125 186,19
a	z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów		
b	z tytułu oferowania instrumentów finansowych		
c	z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców instrumentów finansowych		
d	z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	6 254 488,06	7 125 186,19
e	z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu instrumentami finansowymi		
f	z tytułu reprezentowania banków wprowadzających działalność maklerską i domów maklerskich na rynkach regulowanych i na giełdach towarowych		
g	pozostałe		
II	Koszty działalności maklerskiej	6 919 591,43	6 591 694,01
1	Koszty z tytułu afiliacji		
	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		
2	Opłaty na rzecz izby gospodarczej		
4	Wynagrodzenia	3 715 460,82	3 964 786,58
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	430 980,40	381 687,21
6	Świadczenia na rzecz pracowników	36 964,59	52 353,80
7	Zużycie materiałów i energii	242 903,23	242 496,84
8	Koszty utrzymania i wynajmu budynków	154 813,33	117 745,33
9	Pozostałe koszty rzeczowe	122 343,99	181 715,97
10	Amortyzacja	310 708,01	283 073,39
11	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	46 683,36	32 506,80
12	Prowizje i inne opłaty	10 891,61	10 915,05
13	Pozostałe	1 847 842,09	1 324 413,04
III	Zysk (strata) z działalności maklerskiej (I-II)	-665 103,37	533 492,18
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 utrzymwanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0,00	0,00
X	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	463 042,31	174 862,72
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
2	Odsetki, w tym:	288 497,31	174 697,72
	- od jednostek powiązanych		
3	Korekty aktualizujące wartość		
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	174 545,00	165,00
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)	463 042,31	174 862,72
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	22 798,62	510,46
	Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i		
1	prawnych	5 000,00	
2	Dotacje		
3	Pozostałe	17 798,62	510,46
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	41 511,83	4 879,61
	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i		
1	prawnych		
2	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości		
	niematerialnych i prawnych		
3	Pozostałe	41 511,83	4 879,61
XV	Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
1	Rozwiązanie rezerw		
2	Utworzenie rezerw		
3	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		
4	Utworzenie odpisów aktualizujących należności		
XVI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	-220 774,27	703 985,75
XVII	Przychody finansowe	22 539,95	37 409,99
1	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
2	Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	22 194,87	37 381,76
	- od jednostek powiązanych		
3	Pozostałe odsetki		
4	Dodatnie różnice kursowe	345,08	28,23
	a zrealizowane	345,08	28,23
	b niezrealizowane		
5	Pozostałe		
XVIII	Koszty finansowe	34 118,24	34 840,78
1	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		
	- dla jednostek powiązanych		
2	Pozostałe odsetki	34 100,44	34 840,77
3	Ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
	a zrealizowane		
	b niezrealizowane		
4	Pozostałe	17,80	0,01
XIX	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (XVI+XVII-XVIII)	-232 352,56	706 554,96
XX	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
1	Losowe		
2	Pozostałe		
XXI	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
1	Losowe		
2	Pozostałe		
XXII	Zysk (strata) brutto (XIX+XX-XXI)	-232 352,56	706 554,96
XXIII	Podatek dochodowy	-3 244,19	80 444,73
XXIV	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XXV	Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	-229 108,37	626 110,23

Poznań, dnia 19 kwietnia 2013 roku

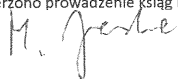
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Magdalena JeskePrezes Zarządu
Leszek KasperskiWiceprezes Zarządu
Piotr PrzedwojskiWiceprezes Zarządu
Błażej BogdziewiczWiceprezes Zarządu
Monika Glinkowska

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
A	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-266 274,99	482 684,87
I	Zysk (strata) netto	-229 108,37	626 110,23
II	Korekty razem	-37 166,62	-143 425,36
1	Amortyzacja	278 741,14	283 073,39
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-248 069,46	-166 329,53
4	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-179 545,00	-165,00
5	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-7 812,52	41 519,01
6	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		
7	Zmiana stanu należności	11 135,76	-34 202,80
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	109 065,82	-319 272,19
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-682,36	51 951,76
10	Pozostałe korekty	0,00	0,00
B	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 388 568,41	-2 966 824,11
I	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	2 788 823,59	262 057,56
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		
5	Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	2 513 000,00	171 579,40
6	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych		
7	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	78 769,67	
8	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		
9	Otrzymane odsetki	197 053,92	90 478,16
10	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
11	Pozostałe wpływy		
II	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	5 177 392,00	3 228 881,67
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		
4	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		1 100 000,00
5	Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	5 089 840,20	1 970 335,06
6	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	4 480,20	55 338,28
7	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	83 071,60	103 208,33
8	Udzielone pożyczki długoterminowe		
9	Pozostałe wydatki		
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 550 079,32	-152 865,22
I	Wpływy z działalności finansowej	2 874 222,00	0,00
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	2 874 222,00	
7	Dopłaty do kapitału		
8	Pozostałe wpływy		
II	Wydatki z tytułu działalności finansowej	324 142,68	152 865,22
1	Splata długoterminowych kredytów i pożyczek		
2	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		
4	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5	Splata zobowiązań podporządkowanych		
6	Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych		
7	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
8	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		
9	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		
10	Wydatki na cele społecznie użyteczne		
11	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	290 024,44	118 047,25
12	Zapłacone odsetki	34 118,24	34 817,97
13	Pozostałe wydatki		

D	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	-104 764,08	-2 637 004,46
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-104 764,08	-2 637 004,46
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	225 709,72	2 862 714,18
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	120 945,64	225 709,72
	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Poznań, dnia 19 kwietnia 2013 roku

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Magdalena Jeske




Prezes Zarządu
Leszek Kasperski



Wiceprezes Zarządu
Piotr Przedwojski



Wiceprezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz



Wiceprezes Zarządu
Monika Glinkowska



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM DOMU MAKLERSKIEGO		31.12.2012	31.12.2011
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 705 401,22	6 074 108,54
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
Ia	Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO) po korektach	6 705 401,22	6 074 108,54
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 767 879,00	1 758 071,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	73 698,00	9 808,00
	a) zwiększenie z tytułu	73 698,00	9 808,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	73 698,00	9 808,00
	...		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	...		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 841 577,00	1 767 879,00
2	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	...		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	...		
2.2	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenia	0,00	0,00
	b) zmniejszenia	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 320 445,24	5 300 021,24
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 800 524,00	20 424,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	2 800 524,00	20 424,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 800 524,00	20 424,00
	- podziału zysku (ustawowo)		
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	...		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
	...		
4.2	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	8 120 969,24	5 320 445,24
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-32 792,22	-7 742,67
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-161 208,47	-25 049,55
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	161 208,47	25 049,55
	- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		
	- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	161 208,47	25 049,55
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-194 000,69	-32 792,22
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	...		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	...		
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-350 130,80	-976 241,03
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	626 110,23	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów podstawowych		
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku		
	...		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	...		
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	626 110,23	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-976 241,03	-976 241,03
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-976 241,03	-976 241,03
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	...		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	...		
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-976 241,03	-976 241,03
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-350 130,80	-976 241,03

8	Wynik netto	-229 108,37	626 110,23
	a) zysk netto	-229 108,37	626 110,23
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 189 306,38	6 705 401,22
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 189 306,38	6 705 401,22

Poznań, dnia 19 kwietnia 2013 roku

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Magdalena Jeske

M. Jeske

Prezes Zarządu
Leszek Kasperski

L. Kasperski

Wiceprezes Zarządu
Piotr Przedwojski

P. Przedwojski

Wiceprezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz

B. Bogdziewicz

Wiceprezes Zarządu
Monika Glinkowska

M. Glinkowska

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	31-12-2012	31-12-2011
własne	120 945,64	225 709,72
przekazane z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	120 945,64	225 709,72

- 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	31-12-2012	31-12-2011
do 1 roku	630 755,65	653 195,41
powyżej 1 roku	28 004,00	16 700,00
należności przeterminowane	0,00	0,00
należności razem (brutto)	658 759,65	669 895,41
odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Należności, razem (netto)	658 759,65	653 195,41

- b) należności od klientów:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	619 515,53	629 493,22
należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte korektami aktualizującymi należności	0,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00
Należności od klientów, razem	619 515,53	629 493,22

- c) należności od jednostek powiązanych:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
od jednostki dominującej	0,00	0,00
od znaczącego inwestora	0,00	0,00
od jednostek zależnych	12 285,00	0,00
od akcjonariuszy	2 526,08	7 602,60
Należności od jednostek powiązanych, razem	14 811,08	7 602,60

- d) należności od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich –
pozycja nie występuje ;
- e) należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych –
pozycja nie występuje ;
- f) należności od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy
towarowe – *pozycja nie występuje ;*
- g) należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy i funduszy
inwestycyjnych i emerytalnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
Caspar TFI	10 018,00	0,00
Należności od TFI, razem	10 018,00	0,00

1.3 Dane o stanie odpisów aktualizujących należności

- *pozycja nie występuje*

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
jednostki dominującej	0,00	0,00
znaczącego inwestora	0,00	0,00
wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
jednostek podporządkowanych	1 100 000,00	1 100 000,00
Należności od jednostek powiązanych, razem	1 100 000,00	1 100 000,00

Spółka posiada 100% akcji CASPAR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu (kod pocztowy:61-832), ul. Szkolna 5/13

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
odkupowaniu 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 pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu
jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu
zbiornym portfelem papierów wartościowych funduszy inwestycyjnych.
Kapitał CASPAR TFI SA składa się z 1.000.000 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 (-) 270 tys. złotych, a kapitał
własny na dzień bilansowy 675 tys. złotych.

Spółka posiada 100% akcji F-Trust Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (kod pocztowy: 61-
837), ul. Wrocławska 6/32

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

Podstawowym przedmiotem działalności F-Trust SA jest zgodnie z wpisem do KRS:
pozostałe pośrednictwo finansowe.
Kapitał F-Trust SA składa się z 100.000 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 1 tys. złotych, a kapitał własny na
dzień bilansowy 174 tys. złotych.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obie spółki zależne są
konsolidowane metodą pełną.

1.5 Dane dotyczące aktywów trwałych

a) struktura własnościowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
własne	45 757,32	68 594,09
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	435 807,45	556 130,41
wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, w tym:	0,00	0,00
wartość gruntów użytkowanych w wieczyste	0,00	0,00
Aktywa trwałe, razem	481 564,77	624 724,50

11

B

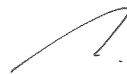
,

20

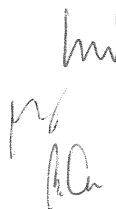
hnd
ms
AC

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	0,00	0,00	66 811,71	783 742,17	850 553,88
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	83 071,60	83 071,60
zakupy	0,00	0,00	0,00	10 713,88	10 713,88
leasing	0,00	0,00	0,00	72 357,72	72 357,72
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	73 769,67	73 769,67
sprzedaży	0,00	0,00	0,00	73 769,67	73 769,67
likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	66 811,71	793 044,10	859 855,81
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00	23 298,70	202 530,68	225 829,38
amortyzacja za okres	0,00	0,00	20 043,52	164 385,00	184 428,52
zmniejszenie umorzenia	0,00	0,00	0,00	31 966,86	31 966,86
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	43 342,22	334 948,82	378 291,04
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00	43 513,01	581 211,49	624 724,50
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	23 469,49	458 095,28	481 564,77

B



c) zestawienie zmian stanu wartości niematerialnych i prawnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	54 475,10	0,00	545 788,19	545 788,19	5 660,00	0,00	605 923,29
zwiększenia (z tytułu) nabycie	0,00	0,00	4 480,20	4 480,20	0,00	0,00	4 480,20
zmniejszenia (z tytułu) sprzedaży	0,00	0,00	4 480,20	4 480,20	0,00	0,00	4 480,20
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	54 475,10	0,00	550 268,39	550 268,39	5 660,00	0,00	610 403,49
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	16 342,53	0,00	113 305,05	113 305,05	2 169,67	0,00	131 817,25
amortyzacja za okres	10 895,02	0,00	114 252,46	114 252,46	1 132,00	0,00	126 279,48
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	27 237,55	0,00	227 557,51	227 557,51	3 301,67	0,00	258 096,73
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	38 132,57	0,00	432 483,14	432 483,14	3 490,33	0,00	474 106,04
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	27 237,55	0,00	322 710,88	322 710,88	2 358,33	0,00	352 306,76

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 WZ0118, termin wykupu 25.01.2018r, 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	7 362,00	7 362 000,00
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		
Akcje spółek zależnych:		
Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 000 000,00	1 000 000,00
F-Trust S.A.	100 000,00	100 000,00
Akcje nie są notowane, dlatego wycenia się je w cenie nabycia (wartości objęcia)		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	pozycja nie występuje	

1.7 Zestawienie zmian stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na początek okresu	5 786 689,48	2 808 129,98
zwiększenia (z tytułu)	5 093 736,63	3 150 138,90
zakupu	5 089 840,20	1 970 335,06
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	3 896,43	79 803,84
objęcie akcji spółek zależnych		1 100 000,00
zmniejszenia (z tytułu)	2 418 426,11	171 579,40
sprzedaży	2 338 622,27	171 579,40
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	79 803,84	
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	8 462 000,00	5 786 689,48
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenia	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość netto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	8 462 000,00	5 786 689,48

Handwritten signatures and initials are present at the bottom right of the page, including a large signature and several smaller initials.

1.8 Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na dzień bilansowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
cena nabycia obligacji	7 358 103,57	4 606 885,64
przychody z tyt. odsetek ujęte w RZIS wg efektywnej stopy procentowej	243 403,45	121 601,32
wartość obligacji wg skorygowanej ceny nabycia	7 601 507,02	4 728 486,96
przeszacowanie do wartości godziwej	239 507,02	41 797,48
wartość obligacji wg wartości godziwej	7 362 000,00	4 686 689,48

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

	31-12-2012	31-12-2011
Stan na początek roku	-32 792,22	-7 742,67
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-161 208,47	-25 049,55
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		
b) zmniejszenie (z tytułu)	161 208,47	25 049,55
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	161 208,47	25 049,55
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-194 000,69	-32 792,22

1.10 Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji oraz uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań

Spółka posiada procedury określające zasady inwestowania w instrumenty finansowe na własny rachunek zawarte w „Polityce inwestycyjnej”. Spółka inwestuje wyłącznie w akcje spółek zależnych, lokaty, depozyty bankowe i dłużne instrumenty finansowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Dłużne papiery wartościowe posiadane przez Spółkę to WZ0118 - 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 WZ0118) 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. W celu zapewnienia jego płynności, Spółka posiada lokaty bankowe. 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. W okresie od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w poprzednim roku obrotowym Spółka nie była narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko kredytowe Spółki to przede wszystkim ryzyko związane z należnościami od klientów, lokatami terminowymi oraz z zakupem obligacji skarbowych (w tym przypadku można je przyjąć jako nieistniejące). Maksymalna strata z inwestycji jest ograniczona do wysokości kwot należności, lokat terminowych oraz kosztów zakupu papierów. Należności od klientów pobierane są przez Spółkę bezpośrednio z rachunków. Spółka lokuje wolne środki w lokaty bankowe jednodniowe w bankach o wysokiej wiarygodności finansowej. Dłużne papiery skarbowe należą do najbezpieczniejszych instrumentów finansowych, obarczonych bardzo niskim ryzykiem niewypłacalności emitenta. W związku z powyższym ryzyko kredytowe nie jest dla Spółki ryzykiem istotnym.

1.11 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
ubezpieczenia majątkowe	348,00	250,68
dostęp do serwisów internetowych	19 009,34	1 397,10
abonament za parkowanie	731,70	474,26
prenumerata czasopism	2 261,05	600,65
Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	22350,09	2722,69

b) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – długoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 611,28	40 067,41
Czynne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	53 611,28	40 067,41

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

d) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	23 577,00	14 000,00
rezerwa na premie kwartalne	86 400,00	90 973,49
rezerwa na niewykorzystane urlopy	132 450,00	90 500,00
zarachowane koszty dotyczące 2011 roku	25 992,02	40 456,62
Bierne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	268 419,02	235 930,11

1.12 Zobowiązania

a) pozostałym od dnia bilansowego w okresie spłaty:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
do 1 roku	588 283,60	651 985,40
zobowiązania przeterminowane	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem	588 283,60	651 985,40

b) zobowiązania wobec jednostek powiązanych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00
wobec jednostek zależnych	4 960,59	0,00
wobec akcjonariuszy	0,00	0,00
Należności od jednostek powiązanych, razem	4 960,59	7 602,60

c) zobowiązania wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych - *pozycja nie występuje*

d) zobowiązania wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych – *pozycja nie występuje*

e) zobowiązania wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełd papierów towarowych – *pozycja nie występuje*

f) kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych, zaliczone zarówno do zobowiązań krótko-, jak i długoterminowych - *pozycja nie występuje*

g) zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych - *pozycja nie występuje*

h) dane o zobowiązaniach wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – *pozycja nie występuje*

i) zobowiązania długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
powyżej 1 roku do 3 lat	43 346,24	160 603,06
powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	43 346,24	160 603,06

B
hw
Kry
AC

1.13 Stan rezerw według celu ich utworzenia

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	69 995,47	28 476,46
na odroczony podatek dochodowy	63 095,47	25 776,46
na świadczenia emerytalne i podobne	6 900,00	2 700,00
utworzenie:	10 225,00	41 519,01
na odroczony podatek dochodowy	0,00	37 319,01
na świadczenia emerytalne i podobne	10 225,00	4 200,00
wykorzystanie	0,00	0,00
rozwiązanie	18 037,52	0,00
na odroczony podatek dochodowy	18 037,52	0,00
na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	62 182,95	69 995,47
na odroczony podatek dochodowy	45 057,95	63 095,47
na świadczenia emerytalne i podobne	17 125,00	6 900,00
Stan rezerw na koniec okresu, razem	62 182,95	69 995,47

1.14 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Wartość kapitału podstawowego wynosi 1.841.577 zł. Kapitał dzieli się na 1.841.577 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Seria	Liczba akcji	Wart.nominalna akcji	Udział w kap.zakładowym	Udział z liczbie głosów na WZA
Seria A akcje imienne zwykłe	500.001	1	27,15	27,15
Seria B akcje imienne zwykłe	500.001	1	27,15	27,15
Seria C akcje imienne zwykłe	500.004	1	27,15	27,15
Seria D akcje imienne zwykłe	135.000	1	7,33	7,33
Seria E akcje na okaziciela zwykłe	123.065	1	6,68	6,68
Seria F akcje na okaziciela zwykłe	9.808	1	0,54	0,54
Seria H akcje na okaziciela zwykłe	73.698	1	4,00	4,00
Razem	1.841.577		100,00	100,00

Akcje serii H zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 2 listopada 2011 r. oraz stosownych przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. W dniu 23 lutego 2012 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmian Statutu.

W wyniku rejestracji, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.767.879,00 zł do kwoty 1.841.577,00 zł (akcje serii H)

1.12 Propozycje co do sposobu rozliczenia wyniku finansowego za okres

Spółka w okresie 01.01.2012 - 31.12.2012 osiągnęła stratę bilansową netto w wysokości 229.108,37 zł. Poniesiona strata zostanie pokryta zyskami osiągniętymi w latach następnych.

1.15 Zobowiązania zabezpieczone na majątku domu maklerskiego

Na dzień bilansowy Spółka ma podpisanych 10 umów leasingowych (samochody), których zabezpieczeniem są wystawione weksle in blanco.

1.16 Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie występuje.

1.17 Dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń

Pozycja nie występuje.

2. Dane o wartościach papierów wartościowych 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	31-12-2012	31-12-2011
odsetki od własnych lokat i depozytów	22 194,87	37 381,76
odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00	0,00
Odsetki od lokat i depozytów, razem	22 194,87	37 381,76

3.2 Odsetki od dłużnych aktywów finansowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
odsetki od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	288 497,31	174 697,72
odsetki otrzymane	174 859,05	53 096,40
odsetki naliczone, w tym	113 638,26	121 601,32
z terminem zapłaty do 3 miesięcy	0,00	0,00
z terminem zapłaty od 3 do 12 miesięcy	0,00	0,00
z terminem zapłaty powyżej 12 miesięcy	113 638,26	121 601,32
Odsetki od lokat i depozytów, razem	288 497,31	174 697,72

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 zyskach i stratach nadzwyczajnych z podziałem na losowe i pozostałe

Pozycja nie występuje.

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

Zysk/Strata brutto	-232 352,56
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	116 256,15
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	314 526,21
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym a nie będące kosztami bilansowymi	290 021,84
Odliczenia od dochodu (strata podatkowa z 2010 roku)	
Podstawa opodatkowania	-324 104

3.8 Dane o podatku dochodowym od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Pozycja nie występuje.

3.9 Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

Pozycja nie występuje.

4. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

4.1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2012	31-12-2011
a) w kasie	2 557,97	2 549,45
b) na rachunkach bankowych	118 387,67	223 160,27
c) inne środki pieniężne	0,00	0,00
d) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	120 945,64	225 709,72

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**

Różnica w pozycji zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych wynika ze skorygowania bilansowej zmiany stanu o zmianę zobowiązań z tyt. leasingu i zaprezentowanie ich w przepływach z działalności finansowej

5. Informacja o zatrudnieniu**5.1 Przeciętne zatrudnienie**

W okresie 01.01.2012 – 31.12.2012 przeciętne miesięczne zatrudnienie w Spółce wyniosło:
- 26,6 etatów na umowę o pracę.

5.2 Stan zatrudnienia na 31.12.2012 roku

Na 31.12.2012 roku stan zatrudnienia w Spółce kształtował się następująco:
- 26 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	729.737,43	0,00
Rada Nadzorcza	0,00	72.000,00

5.4 Zaliczki, kredyty, pożyczki oraz gwarancje dla Zarządu i Rady Nadzorczej na 31.12.2012
Pozycja nie występuje.**6. Wynagrodzenie należne biegłemu rewidentowi**

Wynagrodzenie netto za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 wynosi 14.000 zł brutto;
Wynagrodzenie netto za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 wynosi 15.000 zł brutto.

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 umow 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 powiązаныmi**
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	66 573,67
należności krótkoterminowe	2 526,08
Transakcje z jednostkami zależnymi	
przychody ze sprzedaży	16 235,89
koszt usług agencyjnych	37 223,69
należności krótkoterminowe	12 285,00
zobowiązania krótkoterminowe	4 960,59

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

Spór z BZ WBK Asser Management S.A.

Zarząd Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu informuje, iż w dniu 14 listopada 2011 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy doręczył pozew wniesiony przez BZ WBK Asser Management S.A. przeciw Caspar Asset Management S.A. o nakazanie zaniechania czynów nieuczciwej konkurencji, złożenia oświadczenia, naprawienia doznanej szkody oraz o zasądzenie odpowiedniej sumy na cel społeczny wraz z wnioskiem o udzielenie zabezpieczenia.

Wartość przedmiotu sporu: 1 100 001,00 zł (słownie złotych jeden milion sto tysięcy jeden złotych 00/100):

- zasądzenie od pozwanego na rzecz powoda kwoty 1,00 zł (słownie złotych: jeden 00/100)(tytułem częściowego naprawienia szkody w kwocie 48 809 105 zł wyrządzonej powodowi wskutek popełnienia przez pozwanego czynów nieuczciwej konkurencji);
- zasądzenie od pozwanego na rzecz Krajowego Ośrodka Badań i Dokumentacji Zabytków z siedzibą w Warszawie kwoty 1 000 000,00 zł (słownie złotych: jeden milion 00/100) na jeden ze statutowych celów związanych z ochroną dziedzictwa narodowego (tytułem odpowiedniej sumy pieniężnej na cel społeczny związany z ochroną dziedzictwa narodowego);
- ponadto powód doliczył do wartości przedmiotu sporu kwotę 100 000,00 zł, jako łączną przybliżoną wartość żądań.

Dodatkowo postanowieniem z dnia 27 października 2011 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział IX Gospodarczy zabezpieczył roszczenia powoda.

Caspar Asset Management S.A. złożył zażalenie na ww. postanowienie o dokonaniu zabezpieczenia roszczenia.

Na skutek zażalenia Caspar Asset Management S.A. zabezpieczenie roszczenia w sprawie o zaniechanie czynów nieuczciwej konkurencji zostało uchylone przez Sąd Apelacyjny w Poznaniu postanowieniem z dnia 16 grudnia 2011 r.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartości śred									
	31-12-2012	31-12-2011	01-2012	02-2012	03-2012	04-2012	05-2012	06-2012		
POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW	8 921 474	6 162 535	6 124 640	6 850 536	9 054 437	9 136 268	9 115 063	8 885 523		
I. Kapitały podstawowe	8 986 802	6 195 327	6 155 938	6 852 223	9 064 253	9 201 365	9 142 361	8 949 951		
1. Kapitały zasadnicze	9 962 546	7 088 324	7 088 324	7 772 663	9 962 546	10 054 625	10 050 240	9 962 546		
2. Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	0	558 240								
3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe	975 744	1 451 237	1 495 335	1 481 911	1 524 404	1 479 370	1 533 990	1 607 400		
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	-65 328	-32 792	-31 298	-1 687	-9 816	-65 097	-27 298	-64 427		
III. Kapitały uzupełniające III kategorii										
CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY (wartość)	1 498 930	448 103	448 103	448 103	448 103	1 051 370	1 426 924	1 498 930		
1. Ryzyko rynkowe										
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych										
1.2. Ryzyko cen towarów										
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych										
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych										
1.5 Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania										
1.6. Ryzyko walutowe										
2. Ryzyko rozliczenia dostawy oraz ryzyko kredytowe kontrahenta										
3. Ryzyko kredytowe	241 485	226 375	220 470	243 336	271 278	232 224	220 973	218 726		
4. Ryzyko operacyjne										
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dłużych zaangażowań			0	0	0	0	0	0		
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	1 498 930	448 103	448 103	448 103	448 103	1 051 370	1 426 924	1 498 930		





niomiesięczne						
07-2012	08-2012	09-2012	10-2012	11-2012	12-2012	
8 447 201	9 537 493	9 628 574	9 532 200	9 466 001	9 176 007	
8 513 070	9 617 549	9 711 447	9 684 255	9 647 022	9 354 858	
1 841 577	9 962 546	9 962 546	9 962 546	9 962 546	9 438 202	
		0	0		0	
1 677 152	344 997	251 099	278 292	315 525	83 344	
-65 870	-80 056	-82 873	-152 055	-181 021	-178 850	
1 498 930	1 498 930	1 498 930	1 498 930	1 498 930	1 420 039	
218 209	282 960	241 454	231 310	227 340	209 894	
0	0	0	0	0	0	
1 498 930	1 498 930	1 498 930	1 498 930	1 498 930	1 420 039	

Duże zaangażowania

Pozycja 1

CASPAR TFI SA z siedzibą w Poznaniu	
Wartość dużego zaangażowania	1 010 018
Rodzaj dużego zaangażowania	wpłata na kapitał akcyjny spółki zależnej, bieżące należności
Data powstania dużego zaangażowania	30-05-2011
Okres utrzymywania dużego zaangażowania w portfelu handlowym	nie dotyczy
Okres utrzymywania dużego zaangażowania w portfelu niehandlowym	nadal

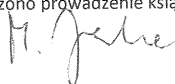
Pozycja 2

Skarb Państwa	
Wartość dużego zaangażowania	7 362 000
Rodzaj dużego zaangażowania	obligacje Skarbu Państwa
Data powstania dużego zaangażowania	18-11-2009
Okres utrzymywania dużego zaangażowania w portfelu handlowym	nie dotyczy
Okres utrzymywania dużego zaangażowania w portfelu niehandlowym	nadal

10.6 Dane o ilości przekroczeń poziomu nadzorowanych kapitałów w ciągu roku obrotowego.
przekroczenia nie wystąpiły

Poznań, dnia 19 kwietnia 2013 roku

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Magdalena Jeske



Prezes Zarządu
Leszek Kasperski



Wiceprezes Zarządu
Piotr Przedwojski



Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Inwestycyjny
Błażej Bogdziewicz



Wiceprezes Zarządu
Monika Gilinkowska

