

Sprawozdanie finansowe

**CASPAR ASSET MANAGEMENT
SPÓŁKA AKCYJNA**

za okres

od 01 stycznia 2013 roku

do 31 grudnia 2013 roku

hand

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: 01.01.2013 – 31.12.2013
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 (Dz. U. 2013 roku, poz. 330) 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. 2013 roku, poz. 483).
 - 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).

3

2

kw
PC

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
3
AG

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.


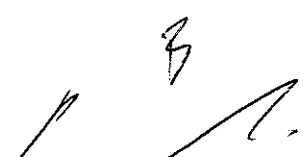
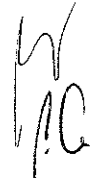
Do **pożyczek udzielonych i należności własnych** zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

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


 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 wyliczone 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 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 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.

B
5
PC

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. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

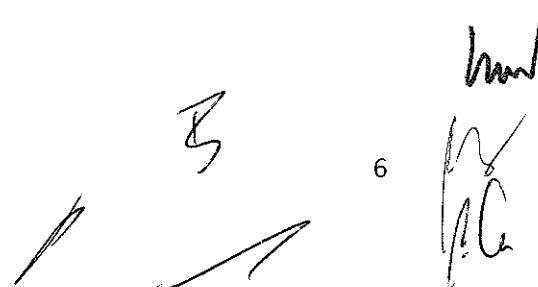
Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

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

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

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

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

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

7.3.8. Rezerwy

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

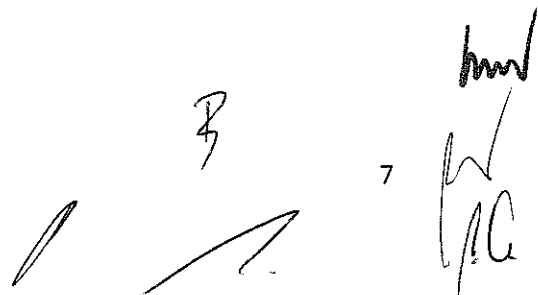
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

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. There are three distinct signatures: a simple diagonal line, a more complex signature with a large 'B' above it, and a signature that appears to be 'KAC' with a large '7' to its left and another signature above it.

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 23 kwietnia 2014 roku

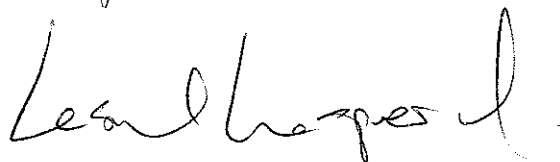
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Magdalena Jeske



Prezes Zarządu

Leszek Kasperski



Wiceprezes Zarządu

Piotr Przedwojski



Wiceprezes Zarządu

Błażej Bogdziewicz



Wiceprezes Zarządu

Monika Glinkowska



AKTYWA		31.12.2013	31.12.2012
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	220 245,45	120 945,64
1	W kasie	965,31	2 557,97
2	Na rachunkach bankowych	219 280,14	118 387,67
3	Inne środki pieniężne		
4	Inne aktywa pieniężne		
II	Należności krótkoterminowe	791 312,11	630 755,65
1	Od klientów	732 316,14	604 704,45
2	Od jednostek powiązanych	51 607,31	14 811,08
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		
10	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		
11	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		
12	Pozostałe	7 388,66	11 240,12
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	29 417,69	22 350,09
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	9 592 509,00	8 462 000,00
1	Akcje i udziały	1 350 000,00	1 100 000,00
a	jednostki dominującej		
b	znaczącego inwestora		
c	wspólnika jednostki współzależnej		
d	jednostek podporządkowanych	1 350 000,00	1 100 000,00
e	pozostałe		
2	Dłużne papiery wartościowe	8 242 509,00	7 362 000,00
3	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		
4	Certyfikaty inwestycyjne		
5	Pozostałe papiery wartościowe		
6	Towary giełdowe		
7	Pozostałe		
VII	Należności długoterminowe	28 004,00	28 004,00
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	245 232,82	352 306,76
1	Wartość firmy		
2	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	227 663,96	322 710,88
3	Inne wartości niematerialne i prawne	17 568,86	29 595,88
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		

3



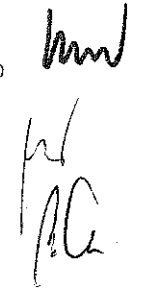
9

hml

PC

X	Rzeczowe aktywa trwałe	307 199,09	481 564,77
1	Środki trwałe, w tym:	307 199,09	481 564,77
a	grunty (prawo wieczystego użytkowania gruntów)		
b	budynki i lokale		
c	zespoły komputerowe	7 627,95	23 469,49
d	pozostałe środki trwałe	299 571,14	458 095,28
2	Środki trwałe w budowie		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
XI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	113 237,31	53 611,28
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	113 237,31	53 611,28
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
	AKTYWA RAZEM	11 327 157,47	10 151 538,19

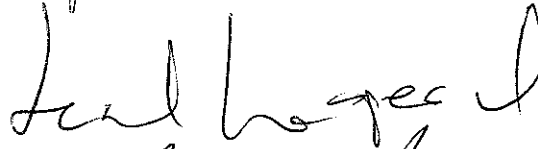
PASywa		31.12.2013	31.12.2012
I	Zobowiązania krótkoterminowe	550 551,60	588 283,60
1	Wobec klientów		
2	Wobec jednostek powiązanych	11 285,80	14 352,63
3	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		
a	z tytułu zawartych transakcji		
b	pozostałe		
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	Wekslowe		
11	Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	227 062,28	165 755,07
12	Z tytułu wynagrodzeń	224 316,82	187 031,74
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	87 886,70	221 144,16
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	43 346,24
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	0,00	43 346,24
a	od jednostek powiązanych		
b	pozostałe		
6	Pozostałe		
III	Rozliczenia międzyokresowe	244 775,39	268 419,02
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	244 775,39	268 419,02
a	długoterminowe		
b	krótkoterminowe	244 775,39	268 419,02
IV	Rezerwy na zobowiązania	65 711,53	62 182,95
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 711,53	45 057,95
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	19 000,00	17 125,00
a	długoterminowa	19 000,00	17 125,00
b	krótkoterminowa		
3	Pozostałe		
a	długoterminowe		
b	krótkoterminowe		
V	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00



VI	Kapitał (fundusz) własny	10 466 118,95	9 189 306,38
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 972 373,00	1 841 577,00
2	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy (wielkość ujemna)		
3	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
4	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 382 561,24	8 120 969,24
a	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 382 561,24	8 120 969,24
b	utworzony ustawowo		
c	utworzony zgodnie ze statutem		
d	z dopłat akcjonariuszy		
e	inny		
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-144 392,00	-194 000,69
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-579 239,17	-350 130,80
a	zysk z lat ubiegłych (wielkość dodatnia)		
b	strata z lat ubiegłych (wielkość ujemna)	-579 239,17	-350 130,80
8	Zysk (strata) netto	834 815,88	-229 108,37
9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
	PASYWA RAZEM	11 327 157,47	10 151 538,19

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 23 kwietnia 2014 roku

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

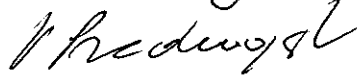
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
I	Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	6 747 975,05	6 254 488,06
	-od jednostek powiązanych	241 502,81	82 809,56
1	Prowizje	0,00	0,00
	od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie		
	a z tytułu oferowania instrumentów finansowych		
	b z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie		
	c inwestycyjnych		
	d pozostałe		
2	Inne przychody	6 747 975,05	6 254 488,06
	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	6 747 975,05	6 254 488,06
	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	6 160 460,86	6 919 591,43
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		
3	Wynagrodzenia	3 650 382,38	3 715 460,82
4	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	404 917,21	430 980,40
5	Świadczenia na rzecz pracowników	34 591,46	36 964,59
6	Zużycie materiałów i energii	188 585,13	242 903,23
7	Koszty utrzymania i wynajmu budynków	193 023,44	154 813,33
8	Pozostałe koszty rzeczowe	141 985,46	122 343,99
9	Amortyzacja	296 439,62	310 708,01
10	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	20 201,54	46 683,36
11	Prowizje i inne opłaty	19 271,16	10 891,61
12	Pozostałe	1 211 063,46	1 847 842,09
13	Zysk (strata) z działalności maklerskiej (I-II)	587 514,19	-665 103,37
III	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

X	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	214 608,91	463 042,31
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
2	Odsetki, w tym:	214 608,91	288 497,31
	- od jednostek powiązanych		
3	Korekty aktualizujące wartość		
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia		174 545,00
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)	214 608,91	463 042,31
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	83 922,30	22 798,62
1	Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	6 915,04	5 000,00
2	Dotacje		
3	Pozostałe	77 007,26	17 798,62
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	13 717,15	41 511,83
1	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
2	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
3	Pozostałe	13 717,15	41 511,83
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)	872 328,25	-220 774,27
XVII	Przychody finansowe	10 837,91	22 539,95
1	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
2	Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	9 929,31	22 194,87
	- od jednostek powiązanych		
3	Pozostałe odsetki		
4	Dodatnie różnice kursowe	908,59	345,08
	a zrealizowane	908,59	345,08
	b niezrealizowane		
5	Pozostałe	0,01	
XVIII	Koszty finansowe	14 057,33	34 118,24
1	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		
	- dla jednostek powiązanych		
2	Pozostałe odsetki	14 057,33	34 100,44
3	Ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
	a zrealizowane		
	b niezrealizowane		
4	Pozostałe		17,80
XIX	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (XVI+XVII-XVIII)	869 108,83	-232 352,56
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)	869 108,83	-232 352,56
XXIII	Podatek dochodowy	34 292,95	-3 244,19
XXIV	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XXV	Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	834 815,88	-229 108,37

Poznań, dnia 23 kwietnia 2014 roku

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

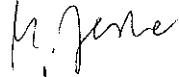
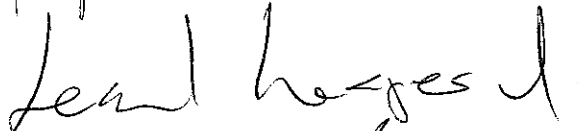
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
A	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	726 598,50	-266 274,99
I	Zysk (strata) netto	834 815,88	-229 108,37
II	Korekty razem	-108 217,38	-37 166,62
1	Amortyzacja	296 439,62	278 741,14
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-225 073,30	-248 069,46
4	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-6 915,04	-179 545,00
5	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	3 528,58	-7 812,52
6	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		
7	Zmiana stanu należności	-160 556,46	11 135,76
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	74 696,48	109 065,82
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-90 337,26	-682,36
10	Pozostałe korekty		0,00
B	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-852 810,45	-2 388 568,41
I	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	356 899,65	2 788 823,59
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		2 513 000,00
6	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych		
7	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	6 915,04	78 769,67
8	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		
9	Otrzymane odsetki	349 984,61	197 053,92
10	Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
11	Pozostałe wpływy		
II	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	1 209 710,10	5 177 392,00
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	250 000,00	
5	Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	944 710,10	5 089 840,20
6	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	15 000,00	4 480,20
7	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		83 071,60
8	Udzielone pożyczki długoterminowe		
9	Pozostałe wydatki		
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	225 511,76	2 550 079,32
I	Wpływy z działalności finansowej	392 388,00	2 874 222,00
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	392 388,00	2 874 222,00
7	Dopłaty do kapitału		
8	Pozostałe wpływy		

B

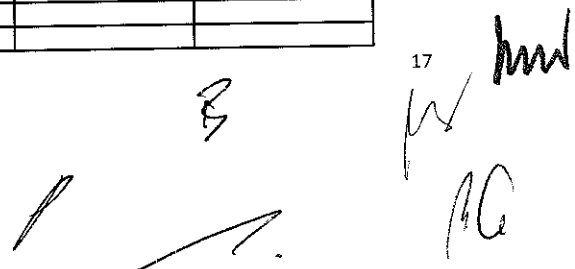
Handwritten signatures and initials, including 'hmm', 'PC', and other illegible marks.

	Wydanki z tytułu działalności finansowej	166 876,24	324 142,68
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	Wydanki 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	Wydanki na cele społecznie użyteczne		
11	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	152 818,91	290 024,44
12	Zapłacone odsetki	14 057,33	34 118,24
13	Pozostałe wydatki		
D	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	99 299,81	-104 764,08
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	99 299,81	-104 764,08
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	120 945,64	225 709,72
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	220 245,45	120 945,64
	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Poznań, dnia 23 kwietnia 2014 roku

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM DOMU MAKLEKRSKIEGO		31.12.2013	31.12.2012
i	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 189 306,38	6 705 401,22
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
la	Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO) po korektach	9 189 306,38	6 705 401,22
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 841 577,00	1 767 879,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	130 796,00	73 698,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	130 796,00	73 698,00
	- wydatki udziół (emisji akcji)	130 796,00	73 698,00
	...		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziół (akcji)		
	...		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 972 373,00	1 841 577,00
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	8 120 969,24	5 320 445,24
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	261 592,00	2 800 524,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	261 592,00	2 800 524,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	261 592,00	2 800 524,00
	- 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	8 382 561,24	8 120 969,24
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-194 000,69	-32 792,22
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	49 608,69	-161 208,47
	a) zwiększenie (z tytułu)	49 608,69	0,00
	- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	49 608,69	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	161 208,47
	- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		161 208,47
	- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		161 208,47
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-144 392,00	-194 000,69
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	-579 239,17	-350 130,80
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	626 110,23
	- 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	0,00	626 110,23
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-579 239,17	-976 241,03
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		

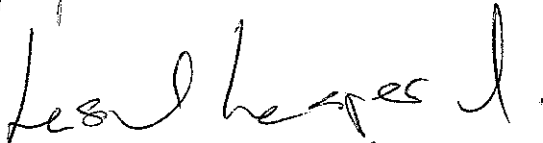


 B

 AG

7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-579 239,17	-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	-579 239,17	-976 241,03
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-579 239,17	-350 130,80
8	Wynik netto	834 815,88	-229 108,37
	a) zysk netto	834 815,88	-229 108,37
	b) strata netto	0,00	0,00
		0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 466 118,95	9 189 306,38
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 466 118,95	9 189 306,38

Poznań dnia 23 kwietnia 2014 roku

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Magdalena JeskePrezes Zarządu
Leszek KasperskiWiceprezes Zarządu
Piotr PrzedwojskiWiceprezes Zarządu
Błażej BogdziewiczWiceprezes Zarządu
Monika 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	31-12-2013	31-12-2012
własne	220 245,45	120 945,64
przekazane z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	220 245,45	120 945,64

- 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	31-12-2013	31-12-2012
do 1 roku	791 312,11	630 755,65
powyżej 1 roku	28 004,00	28 004,00
należności przeterminowane	0,00	0,00
należności razem (brutto)	819 316,11	658 759,65
odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Należności, razem (netto)	819 316,11	658 759,65

- b) należności od klientów:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2013	31-12-2012
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	783 923,45	619 515,53
należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte korektami aktualizującymi	0,00	0,00
należności	0,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00
Należności od klientów, razem	783 923,45	619 515,53

c) należności od jednostek powiązanych:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2013	31-12-2012
od jednostki dominującej	0,00	0,00
od znaczącego inwestora	0,00	0,00
od jednostek zależnych	49 397,43	12 285,00
od akcjonariuszy	2 209,88	2 526,08
Należności od jednostek powiązanych, razem	51 607,31	14 811,08

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	31-12-2013	31-12-2011
Caspar TFI	40 822,61	10 018,00
Należności od TFI, razem	40 822,61	10 018,00

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	31-12-2013	31-12-2012
jednostki dominującej	0,00	0,00
znaczącego inwestora	0,00	0,00
wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
jednostek podporządkowanych	1 350 000,00	1 100 000,00
Należności od jednostek powiązanych, razem	1 350 000,00	1 100 000,00

Spółka na 31.12.2013 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 odkupywaniu jednostek
uczestnictwaW 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 zbiorczym portfelem papierów
wartościowych funduszy inwestycyjnychKapitał CASPAR TFI SA składa się z 1 250 000 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 (-) 306,7 tys. złotych, a kapitał własny na dzień bilansowy 627
tys. złotych.

Na mocy umowy z dnia 18 marca 2014 roku doszło do nabycia od Caspar Asset Management S.A. 25 000 akcji imiennych zwykłych serii A CASPAR TFI S.A.

W wyniku tej transakcji wysokość kapitału zakładowego CASPAR TFI SA nie uległa zmianie. Udział Spółki w kapitale CASPAR TFI SA po tej transakcji wynosi 98%

Spółka posiada 97% akcji F-Trust Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (kod pocztowy: 61-832), ul. Szkolna 5/13 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 190,5 tys. złotych, a kapitał własny na dzień bilansowy 295,9 tys. złotych

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

1.5 Dane dotyczące aktywów trwałych

a) struktura własnościowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2013	31-12-2012
własne	18 463,36	45 757,32
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	288 735,73	435 807,45
wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, w tym:		
wartość gruntów użytkowanych w wieczyste	0,00	0,00
Aktywa trwałe, razem	307 199,09	481 564,77

B
hwd
PC
21

CASPAR ASSET MANAGEMENT SA

b) zestawienie zmian stanu środków trwałych

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty (w tym prawo użytkowania wreczystego 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	793 044,10	859 855,81
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zakupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
spzedazy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	43 342,22	334 948,82	378 291,04
amortyzacja za okres	0,00	0,00	15 841,54	158 524,14	174 365,68
zmniejszenie umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	59 183,76	493 472,96	552 656,72
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	23 469,49	458 095,28	481 564,77
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	7 627,95	299 571,14	307 199,09

P

A

c) zestawienie zmian stanu wartości niematerialnych i prawnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	koszt 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	550 268,39	550 268,39	5 660,00	0,00	610 403,49
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	15 000,00	15 000,00	0,00	0,00	15 000,00
nabycie	0,00	0,00	15 000,00	15 000,00	0,00	0,00	15 000,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	54 475,10	0,00	565 268,39	565 268,39	5 660,00	0,00	625 403,49
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	27 237,55	0,00	227 557,51	227 557,51	3 301,67	0,00	258 096,73
amortyzacja za okres	10 895,02		110 046,92	110 046,92	1 132,00	0,00	122 073,94
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	38 132,57	0,00	337 604,43	337 604,43	4 433,67	0,00	380 170,67
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	27 237,55	0,00	322 710,88	322 710,88	2 358,33	0,00	352 306,76
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	16 342,53	0,00	227 663,96	227 663,96	1 226,33	0,00	245 232,82

P

P

B

P.C. MW

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 oraz WZ0124, wypłata odsetek dwa razy w roku, oprocentowanie oddzielnie dla każdego okresu odsetkowego jako średnia arytmetyczna wskaźnika WIBOR 6M za okres trzech kolejnych dni roboczych, z czego ostatni dzień okresu trzydniowego przypada na dzień ustalenia praw dla poprzedzającego okresu odsetkowego	8 322 00	8 242 509 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 wartości godziwej ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny		
Ryzyko zmiany stopy procentowej - bardzo niskie, ryzyko kredytowe - zgodnie z rozporządzenie o wymogach kapitałowych dla obligacji skarbowych wynosi 0		
Akcje spółek zależnych:		
Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 250 000.00	1 250 000.00
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	

24

B

P

A

gof

PC

[Signature]

1.7 Zestawienie zmian stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2013	31-12-2012
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na początek okresu	8 462 000,00	5 786 689,48
zwiększenia (z tytułu)		
zakupu	1 194 710,10	5 093 736,63
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej		3 896,43
objęcie akcji spółek zależnych		
zmniejszenia (z tytułu)	64 201,10	2 418 426,11
sprzedaży		2 338 622,27
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	64 201,10	79 803,84
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	9 592 509,00	8 462 000,00
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	9 592 509,00	8 462 000,00

1.8 Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na dzień bilansowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2013	31-12-2012
cena nabycia obligacji	8 302 814,66	7 358 103,57
przychody z tyt. odsetek ujęte w RZiS wg efektywnej stopy procentowej	117 957,06	243 403,45
wartość obligacji wg skorygowanej ceny nabycia	8 420 771,72	7 601 507,02
przeszacowanie do wartości godziwej	178 262,72	239 507,02
wartość obligacji wg wartości godziwej	8 242 509,00	7 362 000,00

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

	31-12-2013	31-12-2012
Stan na początek roku	-194 000,69	-32 792,22
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	49 608,69	-161 208,47
a) zwiększenie (z tytułu)	49 608,69	0,00
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	49 608,69	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	161 208,47
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		161 208,47
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-144 392,00	-194 000,69

Handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page, including a large 'B' and several other scribbles.

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 oraz WZ0124 - skarbowe papiery dłużne o długim terminie zapadalności i kuponie odsetkowym zmiennym (opartym o półroczny WIBOR) płatnym dwukrotnie w roku. W przypadku papierów dłużnych o długim terminie zapadalności i odsetkach opartych o zmienną i krótką stopę procentową (takich jak w/w WZ0118 i WZ0124) ryzyko stopy procentowej można uznać za nieistotne, gdyż kurs takich obligacji tylko w niewielkim stopniu zależy od zmiany stóp procentowych. Spółka nie zabezpiecza swego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. 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 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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	31-12-2013	31-12-2012
ubezpieczenia majątkowe	14 392.27	348.00
dostęp do serwisów internetowych	1 468.22	19 009.34
abonament za parkowanie	1 470.21	731.70
przedpłaty na egzaminy	3 885.92	0.00
licencje roczne	5 207.38	0.00
prenumerata czasopism	2 146.56	2 261.05
pozostałe	847.13	0.00
Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	29417.69	22350.09

b) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – długoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2013	31-12-2012
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	113 237.31	53 611.28
Czynne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	113 237.31	53 611.28

c) rozliczenia międzyokresowe przychodów – długoterminowe – pozycja nie występuje

Handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page, including a large 'S' and 'PG'.

d) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2013	31-12-2012
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	24 000,00	23 577,00
rezerwa na premie kwartalne	117 600,00	86 400,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy	90 000,00	132 450,00
zarachowane koszty dotyczące 2013 roku	13 175,39	25 992,02
Bierne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	244 775,39	268 419,02

1.12 Zobowiązania

a) pozostałym od dnia bilansowego w okresie spłaty:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2013	31-12-2012
do 1 roku	550 551,60	588 283,60
zobowiązania przeterminowane	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem	550 551,60	588 283,60

b) zobowiązania wobec jednostek powiązanych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2013	31-12-2012
wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00
wobec jednostek zależnych	11 285,80	14 352,63
wobec akcjonariuszy	0,00	0,00
Należności od jednostek powiązanych, razem	11 285,80	14 352,63

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	31-12-2013	31-12-2012
powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	43 346,24
powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	0,00	43 346,24

Handwritten signatures and initials, including a large 'P' and 'A' on the left, and a signature 'PC' on the right.

1.13 Stan rezerw według celu ich utworzenia

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2013	31-12-2012
Stan rezerw na początek 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
utworzenie:	3 528,58	10 225,00
na odroczony podatek dochodowy	1 653,58	0,00
na świadczenia emerytalne i podobne	1 875,00	10 225,00
wykorzystanie	0,00	0,00
rozwiązanie	0,00	18 037,52
na odroczony podatek dochodowy	0,00	18 037,52
na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	65 711,53	62 182,95
na odroczony podatek dochodowy	46 711,53	45 057,95
na świadczenia emerytalne i podobne	19 000,00	17 125,00
Stan rezerw na koniec okresu, razem	65 711,53	62 182,95

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 imienne zwykłe	447 254	1	22,68%
Seria A akcje zdematerializowane	52 747	1	2,67%
Seria B akcje imienne zwykłe	447 254	1	22,68%
Seria B akcje zdematerializowane	52 747	1	2,67%
Seria C akcje imienne zwykłe	447 257	1	22,68%
Seria C akcje zdematerializowane	52 747	1	2,67%
Seria D akcje imienne zwykłe	135 000	1	6,84%
Seria E akcje zdematerializowane	123 065	1	6,24%
Seria F akcje imienne zwykłe	9 808	1	0,50%
Seria G akcje imienne zwykłe	130 796	1	6,63%
Seria H akcje zdematerializowane	73 698	1	3,74%
Razem	1 972 373		100%

Spółka w okresie 01 01 2013 - 31 12 2013 osiągnęła zysk bilansowy netto w wysokości 834 815,88

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk netto na wypłatę dywidendy

1.15 Zobowiązania zabezpieczone na majątku domu maklerskiego

Na dzień bilansowy Spółka ma podpisane 3 umowy leasingowe (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

61-832 Poznań
ul. Szkolna 5/13

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	31-12-2013	31-12-2012
odsetki od własnych lokat i depozytów	9 929,31	22 194,87
odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00	0,00
Odsetki od lokat i depozytów, razem	9 929,31	22 194,87

3.2 Odsetki od dłużnych aktywów finansowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2013	31-12-2012
odsetki od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	214 608,91	288 497,31
odsetki otrzymane	340 055,30	174 859,05
odsetki naliczone, w tym	-125 446,39	113 638,26
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	-125 446,39	113 638,26
Odsetki od lokat i depozytów, razem	214 608,91	288 497,31

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	869 108,83
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-125 446,39
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	310 180,30
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym a nie będące kosztami bilansowymi	199 227,14
Odliczenia od dochodu (strata podatkowa z 2010 roku)	558 652,48
Podstawa opodatkowania	546 856

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

[Handwritten signatures and initials]

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2013	31-12-2012
a) w kasie	965,31	2 557,97
b) na rachunkach bankowych	219 280,14	118 387,67
c) inne środki pieniężne	0,00	0,00
d) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	220 245,45	120 945,64

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 01.01.2013 – 31.12.2013 przeciętne miesięczne zatrudnienie w Spółce wyniosło:

- 21,5 etatów na umowę o pracę

5.2 Stan zatrudnienia na 31.12.2013 roku

Na 31.12.2013 roku stan zatrudnienia w Spółce kształtował się następująco:

- 31 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	413.026,64	432.000,00
Rada Nadzorcza	0,00	72.000,00

5.4 Zaliczki, kredyty, pożyczki oraz gwarancje dla Zarządu i Rady Nadzorczej na 31.12.2013

Pozycja nie występuje

6. Wynagrodzenie należne biegłemu rewidentowi

Wynagrodzenie netto za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2013 -

31.12.2013 wynosi 14 000 zł brutto;

Wynagrodzenie netto za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2013 -

31.12.2013 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 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 powiązanymi, 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	33 261,93
należności krótkoterminowe	2 209,88
Transakcje z jednostkami zależnymi	
przychody ze sprzedaży	208 240,88
przychody z tyt. podnajmu	67 649,74
przychody ze sprzedaży środków trwałych	6 915,04
koszt usług agencyjnych	37 223,69
należności krótkoterminowe	49 397,43
zobowiązania krótkoterminowe	11 285,80

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):

- a) 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);
- b) 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);
- c) 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.

Do dnia sporządzenia sprawozdania postępowanie nie zostało zakończone

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 średniomiesięczne							
	31-12-2013	31-12-2012	01-2013	02-2013	03-2013	04-2013	05-2013	06-2013
POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW								
I. Kapitały podstawowe	9 386 070	8 921 474	8 865 110	8 869 484	8 916 891	8 915 165	8 867 757	8 926 212
1. Kapitały zasadnicze	10 354 934	9 962 546	9 962 546	9 962 546	9 962 546	9 962 546	9 962 546	10 054 625
2. Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	0	0						
3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe	824 472	975 744	870 961	921 452	910 316	899 913	889 931	879 953
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	-144 392	-65 328	-195 817	-108 648	-82 682	-92 303	-146 935	-147 673
III. Kapitały uzupełniające III kategorii								
CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY (wartość)	1 566 097	1 498 930	1 498 930	1 498 930	1 498 930	1 514 922	1 566 097	1 566 097
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	252 144	241 485	222 115	228 466	219 910	220 001	225 594	224 344
4. Ryzyko operacyjne								
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dłużnych zaangażowań			0	0	0	0	0	0
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	1 566 097	1 498 930	1 498 930	1 498 930	1 498 930	1 514 922	1 566 097	1 566 097




P

P

SA



Wartości średniomiesięczne						
07-2013	08-2013	09-2013	10-2013	11-2013	12-2013	
8 795 497	9 035 892	9 154 206	9 386 307	9 410 022	9 387 008	
8 991 769	9 102 050	9 255 198	9 508 324	9 513 932	9 520 714	
9 962 546	9 962 546	10 112 027	10 354 934	10 354 934	10 354 934	
			0		0	
870 040	860 496	856 829	846 610	841 002	834 220	
-196 272	-66 159	-100 992	-122 017	-103 910	-133 705	
1 566 097	1 566 097	1 566 097	1 566 097	1 566 097	1 566 097	
256 335	251 343	259 500	255 206	250 822	256 955	
0	0	0	0	0	0	
1 566 097	1 566 097	1 566 097	1 566 097	1 566 097	1 566 097	

61-832 Poznań
ul. Szkolna 5/13

Duże zaangażowania

Pozycja 1

CASPAR TFI SA z siedzibą w Poznaniu	
Wartość dużego zaangażowania	1 290 822,61
Rodzaj dużego zaangażowania	wpłata na kapitał akcyjny spółki zależnej, bieżące należności
Data powstania dużego zaangażowania	30-05-2011
Okres utrzymywania dużego zaangażowania w portfolio handlowym	nie dotyczy
Okres utrzymywania dużego zaangażowania w portfolio niehandlowym	nadal

Pozycja 2

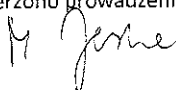
Skarb Państwa	
Wartość dużego zaangażowania	8 242 509
Rodzaj dużego zaangażowania	obligacje Skarbu Państwa
Data powstania dużego zaangażowania	18-11-2009
Okres utrzymywania dużego zaangażowania w portfolio handlowym	nie dotyczy
Okres utrzymywania dużego zaangażowania w portfolio niehandlowym	nadal

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

Poznań, dnia 23 kwietnia 2014 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 Glinkowska