

Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe

**CASPAR ASSET MANAGEMENT
SPÓŁKA AKCYJNA**

za okres

od 1 stycznia 2017 roku

do 31 grudnia 2017 roku

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 (61-888), przy ul. Półwiejskiej 32.
2. Przedmiotem działalności Spółki jest, zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 maja 2010 roku, działalność maklerska w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych. Na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 1 sierpnia 2017 roku Spółka uzyskała zezwolenie na wykonywanie nowych działalności, przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, doradztwo inwestycyjne oraz oferowanie instrumentów finansowych. Do dnia bilansowego Spółka nie rozpoczęła wykonywania czynności w ramach otrzymanego zezwolenia.
3. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2017 – 31.12.2017.
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. z 2018 r. poz. 395 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. 2017 roku, poz. 123).
 - 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).

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

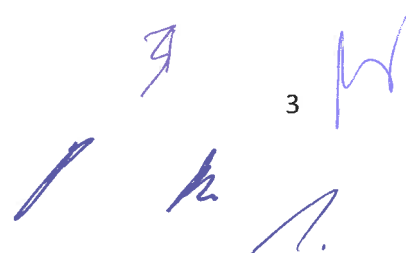
Wartość przedmiotu leasingu ujmowana jest w aktywach trwałych jako środek trwały lub wartości niematerialne i prawne, a drugostronnie jako zobowiązanie. Wartość przedmiotu leasingu ustalona w momencie rozpoczęcia umowy jest równa jego cenie nabycia lub bieżącej wartości opłat jeżeli jest ona niższa. 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.

3



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

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

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

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

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

Wycena na dzień bilansowy:

Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Ujęcie w sprawozdaniu finansowym
Aktywa przeznaczone do obrotu	Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym

		bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Pozostałe zobowiązania finansowe	W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Pożyczki udzielone i należności własne	W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, a w przypadku gdy termin zapłaty nie jest znany, według ceny nabycia (np. pożyczki bez ustalonego terminu spłaty)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Aktywa dostępne do sprzedaży	Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić) Ustala się też należne odsetki na dzień 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 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 odroczony w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, ale tylko do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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.

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.

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 18 kwietnia 2018 roku

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych	Magdalena Jeske	
Prezes Zarządu	Leszek Kasperski	
Wiceprezes Zarządu	Piotr Przedwojski	
Wiceprezes Zarządu	Błażej Bogdziewicz	
Członek Zarządu	Hanna Kijanowska	

AKTYWA		31.12.2017	31.12.2016
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	503 396,71	779 017,56
1	W kasie	60,89	517,45
2	Na rachunkach bankowych	503 335,82	778 500,11
3	Inne środki pieniężne		-
4	Inne aktywa pieniężne		-
II	Należności krótkoterminowe	2 349 275,04	1 240 319,45
1	Od klientów	2 213 587,89	1 036 837,84
2	Od jednostek powiązanych	80 696,12	175 224,46
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	-	-
5a	Od CCP	-	-
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	54 991,03	28 257,15
III	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
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	57 349,47	30 018,44
IV a	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-
1	jednostce dominującej	-	-
2	znaczącemu inwestorowi	-	-
3	wspólnikowi jednostki współzależnej	-	-
4	jednostkom podporządkowanym	-	-
5	pozostałe	-	-
V	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
1	Dłużne papiery wartościowe	-	-
2	Pozostałe papiery wartościowe	-	-
3	Towary giełdowe	-	-
4	Pozostałe	-	-
VI	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	9 220 952,73	9 251 949,23
1	Akcje i udziały	1 325 000,00	1 325 000,00
a	jednostki dominującej	-	-
b	znaczącego inwestora	-	-
c	wspólnika jednostki współzależnej	-	-
d	jednostek podporządkowanych	1 325 000,00	1 325 000,00
e	pozostałe	-	-
2	Dłużne papiery wartościowe	7 895 952,73	7 926 949,23
3	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-
4	Certyfikaty inwestycyjne	-	-
5	Pozostałe papiery wartościowe	-	-
6	Towary giełdowe	-	-
7	Pozostałe	-	-
VII	Należności długoterminowe	220 615,25	28 004,00
VIII	Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
1	Jednostce dominującej	-	-
2	Znaczącemu inwestorowi	-	-
3	Wspólnikowi jednostki współzależnej	-	-

4	Jednostkom podporządkowanym	-	-
5	Pozostałe	-	-
IX	Wartości niematerialne i prawne	54 586,08	76 733,52
1	Wartość firmy	-	-
2	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	54 586,08	76 733,52
	- oprogramowanie komputerowe	54 586,08	76 733,52
3	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
X	Rzeczowe aktywa trwałe	956 772,75	336 497,52
1	Środki trwałe, w tym:	956 772,75	336 497,52
a	grunty (prawo wieczystego użytkowania gruntów)	-	-
b	budynki i lokale	13 814,26	3 932,06
c	zespoły komputerowe	78 312,13	34 141,34
d	pozostałe środki trwałe	864 646,36	298 424,12
2	Środki trwałe w budowie	-	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
XI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 185,26	75 553,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 185,26	75 553,00
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
XII	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
XIII	Udziały (akcje) własne	-	-
	AKTYWA RAZEM	13 422 133,29	11 818 092,72

PASywa		31.12.2017	31.12.2016
I	Zobowiązania krótkoterminowe	1 193 469,60	658 527,88
1	Wobec klientów	-	-
2	Wobec jednostek powiązanych	104 735,86	42 084,39
3	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
a	z tytułu zawartych transakcji	-	-
b	pozostałe	-	-
4	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-
5	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	-	-
5 a	Wobec CCP	-	-
6	Wobec izby gospodarczej	-	-
7	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-	-
8	Kredyty i pożyczki	-	-
a	od jednostek powiązanych	-	-
b	pozostałe	-	-
9	Dłużne papiery wartościowe	-	-
9 a	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
10	Weksłowe	-	-
11	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	705 664,41	367 145,47
12	Z tytułu wynagrodzeń	279 880,33	202 151,41
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	103 189,00	47 146,61
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-
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	-	-
a	od jednostek powiązanych	-	-
b	pozostałe	-	-
6	Pozostałe	-	-
III	Rozliczenia międzyokresowe	216 000,00	123 000,00
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	216 000,00	123 000,00
a	długoterminowe	-	-

	b	krótkoterminowe	216 000,00	123 000,00
IV		Rezerwy na zobowiązania	41 500,53	34 236,37
	1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 500,53	15 236,37
	2	Na świadczenia emerytalne i podobne	11 000,00	19 000,00
	a	długoterminowe	11 000,00	19 000,00
	b	krótkoterminowe	-	-
	3	Pozostałe	-	-
	a	długoterminowe	-	-
	b	krótkoterminowe	-	-
V		Zobowiązania podporządkowane	-	-
VI		Kapitał (fundusz) własny	11 971 163,16	11 002 328,47
	1	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 972 373,00	1 972 373,00
	2	(uchylony)	-	-
	3	(uchylony)	-	-
	4	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 850 459,70	7 832 114,23
	a	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 803 322,07	7 803 322,07
	b	utworzony ustawowo	-	-
	c	utworzony zgodnie ze statutem	-	-
	d	z dopłat akcjonariuszy	-	-
	e	inny	47 137,63	28 792,16
	5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	68 704,42	- 141 994,14
	6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
	7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
	a	zysk z lat ubiegłych (wielkość dodatnia)	-	-
	b	strata z lat ubiegłych (wielkość ujemna)	-	-
	8	Zysk (strata) netto	2 079 626,04	1 339 835,38
	9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
		PASYWA RAZEM	13 422 133,29	11 818 092,72

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

Poznań, dnia 18 kwietnia 2018 roku

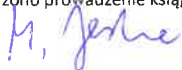
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Magdalena JeskePrezes Zarządu
Leszek KasperskiWiceprezes Zarządu
Piotr PrzedwojskiWiceprezes Zarządu
Błażej BogdziewiczCzłonek Zarządu
Hanna Kijanowska

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2017 -31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
I	Przychody z podstawowej działalności, w tym:	8 252 793,27	6 192 589,15
	-od jednostek powiązanych	1 797 067,51	616 557,64
1	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	8 252 793,27	6 192 589,15
	a przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	-	-
	b wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	-	-
	c zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	8 252 793,27	6 192 589,15
	d doradztwa inwestycyjnego	-	-
	e oferowania instrumentów finansowych	-	-
	f świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe	-	-
	g prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	-	-
	h pozostałe	-	-
2	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	-	-
II	Koszty działalności podstawowej	6 155 539,98	5 023 901,64
	1 Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	-	-
	2 Opłaty na rzecz CCP	-	-
	3 Opłaty na rzecz izby gospodarczej	37 203,84	30 204,49
	4 Wynagrodzenia	3 464 573,83	3 090 650,04
	5 Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	388 094,57	343 917,42
	6 Świadczenia na rzecz pracowników	77 732,53	62 447,24
	7 Zużycie materiałów i energii	140 317,57	139 275,40
	8 Usługi obce	1 108 512,67	650 032,92
	9 Koszty utrzymania i wynajmu budynków	342 486,99	202 303,75
	10 Pozostałe koszty rzeczowe	231 410,82	216 645,28
	11 Amortyzacja	161 733,34	142 776,50
	12 Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	11 465,04	5 427,27
	13 Prowizje i inne opłaty	10 309,16	14 335,63
	14 Pozostałe	181 699,62	125 885,70
III	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	2 097 253,29	1 168 687,51
IV	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
	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	-	-
	1 Korekty aktualizujące wartość	-	-
	2 Strata ze sprzedaży / umorzenia	-	-
	3 Pozostałe	-	-
VI	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	-	-
VII	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-
	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	-	-
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)	-	-
X	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	160 862,71	209 740,32
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
2	Odsetki, w tym:	152 739,26	156 507,93
	- od jednostek powiązanych	-	-
3	Korekty aktualizujące wartość	-	-
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	8 123,45	53 232,39
5	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Pozostałe	-	-
XI	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
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)	160 862,71	209 740,32
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	350 748,73	281 074,26
1	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	6 076,65	85 123,83
2	Rozwiązanie rezerw	-	-
3	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	-	-
4	Dotacje	-	-
5	Pozostałe	344 672,08	195 950,43
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	20 755,39	4 314,01
1	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2	Utworzenie rezerw	-	-
3	Odpisy aktualizujące należności	-	-
4	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
5	Pozostałe	20 755,39	4 314,01
XV	(uchylony)	-	-
XVI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	2 588 109,34	1 655 188,08
XVII	Przychody finansowe	1 084,94	7 749,48
1	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
2	Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	1 084,94	7 749,48
	- od jednostek powiązanych	-	-
3	Pozostałe odsetki	-	-
4	Dodatnie różnice kursowe	-	-
	a zrealizowane	-	-
	b niezrealizowane	-	-
5	Pozostałe	-	-
XVIII	Koszty finansowe	6 102,47	6 524,51
1	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	-	-
	- dla jednostek powiązanych	-	-
2	Pozostałe odsetki	-	-
3	Ujemne różnice kursowe	6 102,47	6 524,51
	a zrealizowane	1 527,02	5 299,19
	b niezrealizowane	4 575,45	1 225,32
4	Pozostałe	-	-
XIX	(uchylony)	-	-
XX	(uchylony)	-	-
XXI	(uchylony)	-	-

XXII	Żysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)	2 583 091,81	1 656 413,05
XXIII	Podatek dochodowy	503 465,77	316 577,67
XXIV	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XXV	Żysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	2 079 626,04	1 339 835,38

Poznań, dnia 18 kwietnia 2018 roku

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Magdalena JeskePrezes Zarządu
Leszek KasperskiWiceprezes Zarządu
Piotr PrzedwojskiWiceprezes Zarządu
Błażej BogdziewiczCzłonek Zarządu
Hanna Kijanowska

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2017	31.12.2017	01.01.2016	31.12.2016
A	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		1 347 672,64		887 612,04
I	Zysk (strata) netto		2 079 626,04		1 339 835,38
II	Korekty razem		- 731 953,40		- 452 223,34
1	Amortyzacja		161 733,34		142 776,50
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-		-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		152 739,26		156 507,93
4	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		14 200,10		138 356,22
5	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		7 264,16		2 825,80
6	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-		-
7	Zmiana stanu należności		- 1 301 566,84		- 432 117,08
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		534 941,72		77 435,06
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		32 613,58		57 372,13
10	Pozostałe korekty		-		-
B	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		301 803,58		42 235,39
I	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		1 100 924,21		6 033 391,99
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		908 595,00		5 749 807,00
6	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych		-		-
7	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		41 138,21		138 950,59
8	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		-		-
9	Otrzymane odsetki		151 191,00		144 634,40
10	Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-		-
11	Pozostałe wpływy		-		-
II	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		1 402 727,79		5 991 156,60
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		607 805,10		5 770 663,50
5	Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		-		-
6	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		-		-
7	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		794 922,69		220 493,10
8	Udzielone pożyczki długoterminowe		-		-
9	Pozostałe wydatki		-		-
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		1 321 489,91		631 159,36
I	Wpływy z działalności finansowej		-		-
1	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		-		-
2	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-		-
3	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-		-
4	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-		-

5	Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych		-
6	Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych		-
7	Dopłaty do kapitału		-
8	Pozostałe wpływy		-
II	Wydatki z tytułu działalności finansowej	1 321 489,91	631 159,36
1	Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		-
2	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-
3	Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-
4	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-
5	Spłata zobowiązań podporządkowanych		-
6	Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych		-
7	Nabycie udziałów (akcji) własnych		-
8	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	1 321 489,91	631 159,36
9	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		-
10	Wydatki na cele społecznie użyteczne		-
11	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-
12	Zapłacone odsetki		-
13	Pozostałe wydatki		-
D	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	275 620,85	298 688,07
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	275 620,85	298 688,07
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		-
F	Środki pieniężne na początek okresu	779 017,56	480 329,49
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	503 396,71	779 017,56
	o ograniczonej możliwości dysponowania		-

Poznań, dnia 18 kwietnia 2018 roku

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Magdalena JeskePrezes Zarządu
Leszek KasperskiWiceprezes Zarządu
Piotr PrzedwojskiWiceprezes Zarządu
Błażej BogdziewiczCzłonek Zarządu
Hanna Kijanowska

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM DOMU MAKLERSKIEGO		31.12.2017	31.12.2016
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 002 328,47	10 362 467,76
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
Ia	Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO) po korektach	11 002 328,47	10 362 467,76
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 972 373,00	1 972 373,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
	...	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
	...	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 972 373,00	1 972 373,00
2	(uchylony)	-	-
3	(uchylony)	-	-
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 832 114,23	7 825 033,20
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	18 345,47	7 081,03
	a) zwiększenie (z tytułu)	18 345,47	7 081,03
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
	- podziału zysku (ustawowo)	-	-
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	18 345,47	7 081,03
	...	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- pokrycia straty	-	-
	...	-	-
4.2	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	7 850 459,70	7 832 114,23
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- 141 994,14	- 73 178,83
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	210 698,56	68 815,31
	a) zwiększenie (z tytułu)	210 698,56	-
	- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	210 698,56	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	68 815,31
	- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-
	- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	68 815,31
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	68 704,42	141 994,14
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	...	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	...	-	-
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 339 835,38	638 240,39
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 339 835,38	638 240,39
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 339 835,38	638 240,39
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- podziału zysku	-	-
	...	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	1 339 835,38	638 240,39
	- przeniesienie na kapitał zapasowy	18 345,47	7 081,03
	- wypłata dywidendy	1 321 489,91	631 159,36
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-

7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- pokrycie z kapitału zapasowego	-	-
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8	Wynik netto	2 079 626,04	1 339 835,38
a)	zysk netto	2 079 626,04	1 339 835,38
b)	strata netto	-	-
c)	odpisy z zysku	-	-
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 971 163,16	11 002 328,47
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 900 171,51	9 680 838,56

Poznań, dnia 18 kwietnia 2018 roku

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Magdalena JeskePrezes Zarządu
Leszek KasperskiWiceprezes Zarządu
Piotr PrzedwojskiWiceprezes Zarządu
Błażej BogdziewiczCzłonek Zarządu
Hanna Kijanowska

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	31-12-2017	31-12-2016
własne	503 396,71	779 017,56
przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	503 396,71	779 017,56

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	31-12-2017	31-12-2016
do 1 roku	2 349 275,04	1 240 319,45
powyżej 1 roku	220 615,25	28 004,00
należności przeterminowane	-	-
należności razem (brutto)	2 569 890,29	1 268 323,45
odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	-	-
Należności, razem (netto)	2 569 890,29	1 268 323,45

b) należności od klientów:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	2 213 587,89	1 036 837,84
należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-
pozostałe	-	-
Należności od klientów, razem	2 213 587,89	1 036 837,84

c) należności od jednostek powiązanych:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
od jednostki dominującej	-	-
od znaczącego inwestora	-	-
od współnika jednostki współzależnej	-	-
od jednostek podporządkowanych	79 310,18	173 738,21
od akcjonariuszy	1 385,94	1 486,25
Należności od jednostek powiązanych, razem	80 696,12	175 224,46

d) należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich – *pozycja nie występuje*;

e) należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych – *pozycja nie występuje*;

f) należności od CCP - *pozycja nie występuje*;

g) należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe – *pozycja nie występuje*;

h) należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy i funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
Caspar TFI	42 849,26	164 729,13
Należności od TFI, razem	42 849,26	164 729,13

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	31-12-2017	31-12-2016
jednostki dominującej	-	-
znaczącego inwestora	-	-
wspólnika jednostki współzależnej	-	-
jednostek podporządkowanych	1 325 000,00	1 325 000,00
Razem	1 325 000,00	1 325 000,00

Spółka na 31.12.2017 r. posiada 98% akcji o wartości bilansowej 1.225.000 zł (co jest tożsame z procentem posiadanego kapitału zakładowego i udziałem w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy) CASPAR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (kod pocztowy: 61-888), ul. Półwiejska 32. CASPAR TFI SA została wpisana do KRS 24 maja 2011 roku pod numerem 0000387202.

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

Kapitał CASPAR TFI SA na dzień 31.12.2017 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 215,0 tys. złotych, a kapitał własny na dzień bilansowy 928,8 tys. złotych.

Spółka na dzień 31.12.2017 posiada 97% akcji o wartości bilansowej 100.000 zł (co jest tożsame z procentem posiadanego kapitału zakładowego i udziałem w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy) F-Trust Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (kod pocztowy: 61-888), ul. Półwiejska 32

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

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

Kapitał F-Trust SA na dzień 31.12.2017 składa się z 103.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Kapitał podstawowy został opłacony w całości. Po dniu bilansowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego spółki zależnej do kwoty 106.400 zł. Nowe akcje zostały objęte przez kapitał mniejszości, a udział Spółki w kapitale zmniejszył się do 94%.

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

Wynik finansowy F-Trust SA do dnia bilansowego wynosił 138,2 tys. złotych, a kapitał własny na dzień bilansowy 813,0 tys. złotych.

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

1.5 Dane dotyczące aktywów trwałych

a) struktura własnościowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
własne	956 772,75	336 497,52
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym umowy leasingu, amortyzowane	-	-
wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, w tym:	-	-
wartość gruntów użytkowanych wieczystie	-	-
Aktywa trwałe, razem	956 772,75	336 497,52

CASPAR ASSET MANAGEMENT SA

61-888 Poznań
ul. Półwiejska 32

Dzień bilansowy 31.12.2017

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	-	5 486,60	120 356,77	776 905,47	902 748,84
zwiększenia (z tytułu)	-	10 430,86	66 922,87	717 568,96	794 922,69
zakupy	-	10 430,86	66 922,87	717 568,96	794 922,69
leasing	-	-	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	328 166,80	328 166,80
sprzedaży	-	-	-	328 166,80	328 166,80
likwidacja	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	15 917,46	187 279,64	1 166 307,63	1 369 504,73
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 554,54	86 215,43	478 481,35	566 251,32
amortyzacja za okres	-	548,66	22 752,08	116 285,16	139 585,90
zmniejszenie umorzenia	-	-	-	293 105,24	293 105,24
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 103,20	108 967,51	301 661,27	412 731,98
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	3 932,06	34 141,34	298 424,12	336 497,52
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	13 814,26	78 312,13	864 646,36	956 772,75

CASPAR ASSET MANAGEMENT SA

61-888 Poznań
ul. Półwiejska 32

Dzień bilansowy 31.12.2017

c) zestawienie zmian stanu wartości niematerialnych i prawnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	w tym koszty zakończonych prac rozwojowych	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	708 805,44	708 805,44	60 135,10	54 475,10	-	768 940,54
zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
nabycie	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	708 805,44	708 805,44	60 135,10	54 475,10	-	768 940,54
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	632 071,92	632 071,92	60 135,10	54 475,10	-	692 207,02
amortyzacja za okres	-	22 147,44	22 147,44	-	-	-	22 147,44
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	654 219,36	654 219,36	60 135,10	54 475,10	-	714 354,46
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	76 733,52	76 733,52	-	-	-	76 733,52
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	54 586,08	54 586,08	-	-	-	54 586,08

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 i 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	7 952,00	7 895 952,73
Obligacje wprowadza się do ksiąg rachunkowych w cenie nabycia z datą przeprowadzenia transakcji.		
Obligacje wyceniane są w wartości rynkowej według notowań publikowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie		
Wycena bilansowa - wg wartości godziwej (rynkowej), na dzień bilansowy ustala się też należne odsetki wyliczone na podstawie skorygowanej ceny nabycia. Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym: różnica między ceną nabycia a wartością w korygowanej cenie nabycia ujmowana jest w wyniku finansowym, a różnica między wartością w skorygowanej cenie nabycia a wartością godziwą ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny		
Ryzyko zmiany stopy procentowej - bardzo niskie, ryzyko kredytowe - zgodnie z rozporządzeniem o wymogach kapitałowych dla obligacji skarbowych wynosi 0		
Akcje spółek zależnych:		
Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 225 000,00	1 225 000,00
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	31-12-2017	31-12-2016
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na początek okresu	9 251 949,23	9 250 943,99
zwiększenia (z tytułu)		
zakupu	869 475,05	5 770 663,50
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	607 805,10	5 770 663,50
objęcie akcji spółek zależnych	261 669,95	-
zmniejszenia (z tytułu)		
sprzedaży	900 471,55	5 769 658,26
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	900 471,55	5 696 574,61
	0,00	73 083,65
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	9 220 952,73	9 251 949,23
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	-
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	9 220 952,73	9 251 949,23

1.8 Wycena dłużnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na dzień bilansowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
cena nabycia obligacji	7 735 422,61	8 028 089,06
przychody z tyt. odsetek ujęte w RZiS wg efektywnej stopy procentowej	75 709,85	74 161,59
wartość obligacji wg skorygowanej ceny nabycia	7 811 132,46	8 102 250,65
przeszacowanie do wartości godziwej	84 820,27	-175 302,43
wartość obligacji wg wartości godziwej	7 895 952,73	7 926 948,23

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

	31-12-2017	31-12-2016
Stan na początek roku	- 141 994,14	- 73 178,83
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	210 698,56	- 68 815,31
a) zwiększenie (z tytułu)	210 698,56	-
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	210 698,56	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	68 815,31
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	68 815,31
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	68 704,42	- 141 994,14

1.10 Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem

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

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

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

W ramach ryzyka finansowego wyróżnić można następujące kategorie ryzyk:

• Ryzyko rynkowe

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko zmiany stóp procentowych.

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

Spółka posiada procedury określające zasady inwestowania w instrumenty finansowe na własny rachunek zawarte w „Polityce inwestycyjnej”. Spółka inwestuje wyłącznie w akcje spółek zależnych, lokaty, depozyty bankowe i dłużne instrumenty finansowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Spółka nie stosuje zabezpieczeń transakcji finansowych z uwagi na niski poziom ryzyka inwestycji w ww. instrumenty.

• Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Spółki to przede wszystkim ryzyko związane z należnościami od klientów, lokatami terminowymi oraz z zakupem obligacji skarbowych (w tym przypadku można je przyjąć jako nieistniejące). Maksymalna strata z inwestycji jest ograniczona do wysokości kwot należności, lokat terminowych oraz kosztów zakupu papierów. Należności od klientów pobierane są przez Spółkę 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, obciążonych bardzo niskim ryzykiem niewypłacalności emitenta. W związku z powyższym ryzyko kredytowe nie jest dla Spółki ryzykiem istotnym.

• Ryzyko stopy procentowej

Zgodnie z „Polityką inwestycyjną” Spółka inwestuje wyłącznie w akcje spółek zależnych, lokaty, depozyty bankowe i dłużne instrumenty finansowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Dłużne papiery wartościowe posiadane przez Spółkę to 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.

• Ryzyko płynności

Spółka inwestuje wolne środki w instrumenty dłużne długoterminowo. Nie ma jednakże żadnych ograniczeń w zakresie zbywalności tych papierów, sprzedaż tych papierów może nastąpić w każdym czasie, gdy zajdzie taka potrzeba. Ryzyko utraty płynności należy uznać za ryzyko nieistotne.

• Ryzyko walutowe

W okresie od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz w poprzednim roku obrotowym Spółka nie była narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji.

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

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

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

Działania w zakresie ograniczania ryzyka i zasady zarządzania nim	Ryzyka
<ul style="list-style-type: none"> - stosowanie procedur zmniejszających ryzyko defraudacji, w szczególności: systemy bezpieczeństwa, kontroli, nadzoru, dostępu do systemów IT i autoryzacji operacji, - fizyczna ochrona bezpieczeństwa, - system ochrony firewall i antywirusowej, - środki kryptograficznej ochrony danych, - konfiguracja urządzeń aktywnych sieci IT, - system haseł i loginów, - szczegółowa weryfikacja dokumentów, - odpowiednie regulacje wewnętrzne, - ścisła kontrola i nadzór wewnętrzny nad przestrzeganiem wewnętrznych procedur, - plany zachowania ciągłości działania, - zawarte umowy ubezpieczenia mienia oraz sprzętu. 	Ryzyko operacyjne
<ul style="list-style-type: none"> - Spółka przechowuje środki pieniężne w bankach w wysokości niezbędnej do bieżącego regulowania należności, - możliwość dywersyfikacji w odniesieniu do podmiotów przechowujących środki własne Spółki. 	Ryzyko kontrahenta
<ul style="list-style-type: none"> - w przypadku świadczenia usługi zarządzania aktywami na rzecz klienta o udziale przekraczającym 15% w całości aktywów zarządzanych przez Spółki, Spółka zabezpiecza się przez stosowanie odpowiednich klauzul umownych i procedur przewidzianych w umowie z podmiotem świadczącym dla klienta usługi powiernicze, - możliwość dywersyfikacji w odniesieniu do podmiotów przechowujących środki własne Spółki oraz podmiotów, z których usług finansowych korzysta Spółka. 	Ryzyko koncentracji
<ul style="list-style-type: none"> - Spółka gromadzi i analizuje informacje makroekonomiczne w ujęciu globalnym i sektorowym, - transfer ryzyka w formie właściwego doboru produktów dla klienta, - właściwy poziom kapitału i kapitałowy plan awaryjny, - unikanie misselling – dbanie o to by klienci kupowali odpowiednie produkty, - możliwość zastosowania odpowiednich narzędzi marketingowych i sprzedażowych w okresie pogorszenia koniunktury gospodarczej. 	Ryzyko wynikające ze zmian warunków makroekonomicznych
<ul style="list-style-type: none"> - dokładanie starań, aby produkty Spółki były atrakcyjne dla klientów, - rozszerzanie oferty produktowej (nowe strategie inwestycyjne), nowe rodzaje działalności 	Ryzyko wyniku finansowego (ryzyko strat)
<ul style="list-style-type: none"> - procedury wewnętrzne mające zapobiec m. in. defraudacji środków przez Pracowników oraz wykorzystaniu przez Pracowników lub ujawnieniu osobie nieuprawnionej Informacji Poufnych oraz stanowiących Tajemnicę Zawodową, - bieżący monitoring mediów w zakresie informacji pojawiających się o Spółce i spółkach wchodzących w skład jej grupy kapitałowej, - niezwłoczna reakcja na wszelkie informacje o Spółce i podmiotach z grupy kapitałowej Spółki mogące postawić grupę kapitałową w negatywnym świetle, - prowadzenie działań promocyjnych i public relations w oparciu o ramowe, roczne plany działania, - publikacja rzetelnych informacji o strukturze Spółki i podmiotach wchodzących w skład jej grupy kapitałowej oraz o wynikach ich działalności, - analiza rynku oraz działań konkurentów rynkowych. 	Ryzyko trudnierzalne

1.11 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
ubezpieczenia majątkowe	36 976,12	11 654,75
dostęp do serwisów internetowych	9 217,12	3 940,06
abonament za parkowanie	-	2 299,25
przedpłaty na egzaminy	10 527,00	-
licencje roczne	-	480,24
prenumerata czasopism	629,23	274,05
pozostałe	-	11 370,09
Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	57 349,47	30 018,44

b) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – długoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 185,26	75 553,00
Czynne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	59 185,26	75 553,00

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

d) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	22 000,00	25 000,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy	98 000,00	98 000,00
rezerwa na premie	96 000,00	-
Bierne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	216 000,00	123 000,00

1.12 Zobowiązania

a) pozostałym od dnia bilansowego w okresie spłaty:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
do 1 roku	1 193 469,60	654 866,58
dla których termin wymagalności upłynął*	-	3 661,30
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 193 469,60	658 527,88

* zobowiązania przeterminowane do 30 dni wobec jednostki zależnej rozliczone do dnia sporządzenia sprawozdania

b) zobowiązania wobec jednostek powiązanych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
wobec jednostki dominującej	-	-
wobec znaczącego inwestora	-	-
wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
wobec jednostek podporządkowanych	104 735,86	42 084,39
wobec akcjonariuszy	-	-
Zobowiązania od jednostek powiązanych, razem	104 735,86	42 084,39

c) zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich - *pozycja nie występuje*d) zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych – *pozycja nie występuje*e) zobowiązania wobec CCP - *pozycja nie występuje*f) zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe – *pozycja nie występuje*g) kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych, zaliczone zarówno do zobowiązań krótko-, jak i długoterminowych - *pozycja nie występuje*

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

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

j) zobowiązania długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
do 1 roku	-	-
powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	-	-

1.13 Stan rezerw według celu ich utworzenia

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	34 236,37	37 062,17
na odroczony podatek dochodowy	15 236,37	18 062,17
na świadczenia emerytalne i podobne	19 000,00	19 000,00
utworzenie:	15 264,16	-
na odroczony podatek dochodowy	15 264,16	-
na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
wykorzystanie	-	-
rozwiązanie	8 000,00	2 825,80
na odroczony podatek dochodowy	-	2 825,80
na świadczenia emerytalne i podobne	8 000,00	-
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	41 500,53	34 236,37
na odroczony podatek dochodowy	30 500,53	15 236,37
na świadczenia emerytalne i podobne	11 000,00	19 000,00
Stan rezerw na koniec okresu, razem	41 500,53	34 236,37

1.14 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

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

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

1.15 Propozycje co do sposobu rozliczenia wyniku finansowego za okres

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

1.16 Zobowiązania zabezpieczone na majątku domu maklerskiego

Pozycja nie występuje.

1.17 Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie występuje.

1.18 Dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

3. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat**3.1 Odsetki od lokat i depozytów**

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
odsetki od własnych lokat i depozytów	1 084,94	7 749,48
odsetki od środków pieniężnych klientów	-	-
Odsetki od lokat i depozytów, razem	1 084,94	7 749,48

3.2 Odsetki od dłużnych aktywów finansowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
odsetki od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	152 739,26	156 507,93
odsetki otrzymane	151 191,00	144 634,40
odsetki naliczone, w tym:	1 548,26	11 873,53
z terminem zapłaty do 3 miesięcy	-	-
z terminem zapłaty od 3 do 12 miesięcy	1 548,26	11 873,53
z terminem zapłaty powyżej 12 miesięcy	-	-
Odsetki od lokat i depozytów, razem	152 739,26	156 507,93

3.3 Odpisy aktualizujące środki trwałe

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

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

Zysk/Strata brutto	2 583 091,81
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	11 550,10
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	267 259,66
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym a nie będące kosztami bilansowymi	95 344,93
Podstawa opodatkowania	2 743 456,00

3.8 Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

Pozycja nie występuje.

3.9 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów z działalności podstawowej

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
Zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	8 252 793,27	6 192 589,15
- kraj	8 252 793,27	6 192 589,15
- zagranica	-	-
Przychody z działalności podstawowej	8 252 793,27	6 192 589,15

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
Koszty ogółem:	6 182 397,84	5 034 740,16
poniższe:	1 806 704,64	1 415 259,36
Stale koszty pośrednie	4 375 693,20	3 619 480,80

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
a) w kasie	60,89	517,45
b) na rachunkach bankowych	503 335,82	778 500,11
c) inne środki pieniężne	-	-
d) inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	503 396,71	779 017,56

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

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

Działalność inwestycyjna

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

Działalność finansowa

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

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

Pozycja nie występuje

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2017	31-12-2016
Bilansowa zmiana zobowiązań:	534 941,72	77 435,06
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-	-
- zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	534 941,72	77 435,06
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:	82 036,71	41 230,26
- zmiana stanu aktywów i rezerw na podatek odroczonej odnoszona bezpośrednio na kapitał własny (wycena obligacji)	-49 423,13	16 141,87
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	32 613,58	57 372,13

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

W okresie 01.01.2017 – 31.12.2017 przeciętne miesięczne zatrudnienie w Spółce wyniosło:
- 19 etatów na umowę o pracę.

5.2 Stan zatrudnienia na 31.12.2017 roku

Na 31.12.2017 roku stan zatrudnienia w Spółce kształtował się następująco:
- 47 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	380.125,84	692.857,14
Rada Nadzorcza	0,00	99.057,12

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

Pozycja nie występuje.

6. Wynagrodzenie należne biegłemu rewidentowi

Wynagrodzenie netto za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 wynosi 15.000,00 zł netto;
Wynagrodzenie netto za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 wynosi 7.000,00 zł netto.

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

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

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

B

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	13 440,89
należności krótkoterminowe	1 385,94
Transakcje z jednostkami zależnymi	
przychody ze sprzedaży	1 783 626,62
przychody z tyt.podnajmu i refaktur	275 101,94
przychody ze sprzedaży środków trwałych	-
koszt usług agencyjnych	387 406,01
należności krótkoterminowe	79 310,18
zobowiązania krótkoterminowe	104 735,86

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

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

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

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

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

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

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

10.5.1 Cele w zakresie zarządzania kapitałem

Celem Polityki zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego jest określenie warunków spełniania norm adekwatności kapitałowej, polegających na zapewnieniu kapitału niezbędnego do pokrycia wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, identyfikacji bieżącego oraz przyszłego zapotrzebowania na kapitał w relacji do zidentyfikowanych ryzyk oraz profilu ryzyka a także podejmowanie niezbędnych działań w razie niespełnienia wymogów kapitałowych lub dużego ryzyka niespełnienia wymogów kapitałowych w najbliższej przyszłości. Dążąc do osiągnięcia powyższych celów, Spółka utrzymuje odpowiednie zasoby kapitałowe, mając na uwadze profil ryzyka, przepisy prawa oraz cele i zadania określone w planach finansowych i kapitałowych Spółki.
Długoterminowym celem kapitałowym Spółki jest posiadanie przynajmniej 10% nadwyżki „Funduszy Własnych” (tzw. cap / surplus) ponad poziom kapitału wewnętrznego oraz ponad poziom wymagany przepisami prawa. Krótko i średnioterminowe cele kapitałowe określone są we wdrażanych w Spółce planach finansowych i kapitałowych/budżetach.

Preferowaną strukturą kapitału jest finansowanie działalności ze środków własnych.

10.5.2 Podstawa prawna kalkulacji wymogów

Od dnia 1 stycznia 2014 roku wymogi w zakresie funduszy własnych wyznaczone są zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej Rozporządzenie CRR). Wysokość kapitałów oraz wymogi kapitałowe na dzień bilansowy oraz wartości średniomiesięczne wyliczone zostały zgodnie z obowiązującym Rozporządzeniem CRR.

10.5.3 Wyliczenia dotyczące wymogów kapitałowych

Poziom funduszy własnych	31-12-2016		01-2017		02-2017		03-2017		04-2017		05-2017		06-2017		07-2017	
	na dzień	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia
FUNDUSZE WŁASNE	9 319 335,53	9 322 041,62	9 376 265,57	9 378 903,83	9 403 395,21	9 437 067,87	9 455 444,38	9 446 440,17								
KAPITAŁ TIER I	9 319 335,53	9 322 041,62	9 376 265,57	9 378 903,83	9 403 395,21	9 437 067,87	9 455 444,38	9 446 440,17								
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	9 319 335,53	9 322 041,62	9 376 265,57	9 378 903,83	9 403 395,21	9 437 067,87	9 455 444,38	9 446 440,17								
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00								
KAPITAŁ TIER II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00								

Poziom ekspozycji na ryzyko	31-12-2016		01-2017		02-2017		03-2017		04-2017		05-2017		06-2017		07-2017	
	na dzień	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	13 084 272,78	13 084 272,78	13 084 272,78	13 084 272,78	12 463 584,43	11 310 877,51	11 310 877,51	11 310 877,51	11 310 877,51	11 310 877,51	11 310 877,51	11 310 877,51	11 310 877,51	11 310 877,51	11 310 877,51	11 310 877,51
KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIENIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z POŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	4 525 861,82	3 642 428,23	3 603 884,45	3 611 621,43	3 541 807,12	3 508 554,89	3 677 168,00	3 731 376,42								
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO ROZLICZENIA/DOSTAWY	-	-	-	-	-	-	-	-								
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW	-	-	-	-	-	-	-	-								
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO	-	-	-	-	-	-	-	-								
DODATKOWA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH	8 558 410,95	9 441 844,55	9 480 388,33	9 472 651,35	8 921 777,31	7 802 322,62	7 633 709,51	7 579 501,09								
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU KOREKTY WYCENY KREDYTOWEJ	-	-	-	-	-	-	-	-								
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU DUŻYCH EKSPOZYCJI W PORTFELU HANDLOWYM	-	-	-	-	-	-	-	-								
KWOTY INNYCH EKSPOZYCJI NA RYZYKO	-	-	-	-	-	-	-	-								

Współczynniki kapitałowe	31-12-2016		01-2017		02-2017		03-2017		04-2017		05-2017		06-2017		07-2017	
	na dzień	średnia	na dzień	średnia	na dzień	średnia	na dzień	średnia	na dzień	średnia	na dzień	średnia	na dzień	średnia	na dzień	średnia
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	71,23%	71,25%	71,23%	71,66%	71,68%	75,82%	75,82%	71,68%	75,82%	75,82%	83,43%	83,43%	83,60%	83,60%	83,52%	83,52%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	8 730 543,25	8 733 249,34	8 787 473,29	8 787 473,29	8 790 111,55	8 842 533,91	8 842 533,91	8 928 078,38	8 928 078,38	8 946 454,90	8 946 454,90	8 937 450,68	8 937 450,68	8 937 450,68	8 937 450,68	8 937 450,68
Współczynnik kapitału Tier I	71,23%	71,25%	71,66%	71,66%	71,68%	75,82%	75,82%	71,68%	75,82%	75,82%	83,43%	83,43%	83,60%	83,60%	83,52%	83,52%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	8 534 279,16	8 536 985,25	8 591 209,20	8 591 209,20	8 593 847,46	8 655 580,14	8 655 580,14	8 758 415,22	8 758 415,22	8 776 791,73	8 776 791,73	8 767 787,52	8 767 787,52	8 767 787,52	8 767 787,52	8 767 787,52
Łączny współczynnik kapitałowy	71,23%	71,25%	71,66%	71,66%	71,68%	75,82%	75,82%	71,68%	75,82%	75,82%	83,43%	83,43%	83,60%	83,60%	83,52%	83,52%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	8 272 593,70	8 275 299,79	8 329 523,74	8 329 523,74	8 332 162,01	8 406 308,45	8 406 308,45	8 532 197,67	8 532 197,67	8 550 574,18	8 550 574,18	8 541 569,97	8 541 569,97	8 541 569,97	8 541 569,97	8 541 569,97
Dodatkowe informacje dot. wymogów kapitałowych																
Kapitał założycielski	na dzień	średnia	na dzień	średnia	na dzień	średnia	na dzień	średnia	na dzień	średnia	na dzień	średnia	na dzień	średnia	na dzień	średnia
	553 000,00	546 275,00	538 665,00	538 665,00	536 161,41	529 909,38	529 909,38	525 210,71	525 210,71	526 242,86	526 242,86	529 708,52	529 708,52	529 708,52	529 708,52	529 708,52
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	8 766 335,53	8 775 766,62	8 837 600,57	8 837 600,57	8 842 742,42	8 873 485,83	8 873 485,83	8 911 857,16	8 911 857,16	8 929 201,53	8 929 201,53	8 916 731,64	8 916 731,64	8 916 731,64	8 916 731,64	8 916 731,64
Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich	3 271 068,19	3 271 068,19	3 271 068,19	3 271 068,19	3 271 068,19	3 115 896,11	3 115 896,11	2 827 719,38	2 827 719,38	2 827 719,38	2 827 719,38	2 827 719,38	2 827 719,38	2 827 719,38	2 827 719,38	2 827 719,38
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tyt. kosztów stałych	6 048 267,33	6 050 973,42	6 105 197,37	6 105 197,37	6 107 835,63	6 287 499,10	6 287 499,10	6 609 348,49	6 609 348,49	6 627 725,01	6 627 725,01	6 618 720,79	6 618 720,79	6 618 720,79	6 618 720,79	6 618 720,79

CASPAR ASSET MANAGEMENT SA

61-888 Poznań

ul. Półwiejska 32

Dzień bilansowy 31.12.2017

08-2017	09-2017	10-2017	11-2017	12-2017	31-12-2017
średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	na dzień
9 516 006,37	9 520 757,44	9 528 743,87	9 572 537,82	9 577 605,87	9 595 646,14
9 516 006,37	9 520 757,44	9 528 743,87	9 572 537,82	9 577 605,87	9 595 646,14
9 516 006,37	9 520 757,44	9 528 743,87	9 572 537,82	9 577 605,87	9 595 646,14
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

08-2017	09-2017	10-2017	11-2017	12-2017	31-12-2017
średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	na dzień
11 310 877,51	11 310 877,51	11 310 877,51	11 310 877,51	11 310 877,51	11 310 877,51
3 834 743,11	3 855 904,34	3 957 059,02	4 001 871,81	4 414 700,78	6 441 880,58
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
7 476 134,41	7 454 973,17	7 353 818,49	7 309 005,70	6 896 176,73	4 868 996,93
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

CASPAR ASSET MANAGEMENT SA

61-888 Poznań
ul. Półwiejska 32

Dzień bilansowy 31.12.2017

08-2017	09-2017	10-2017	11-2017	12-2017	31-12-2017
średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	na dzień
84,13%	84,17%	84,24%	84,63%	84,68%	84,84%
9 007 016,89	9 011 767,95	9 019 754,38	9 063 548,34	9 068 616,38	9 086 656,66
84,13%	84,17%	84,24%	84,63%	84,68%	84,84%
8 837 353,72	8 842 104,79	8 850 091,22	8 893 885,17	8 898 953,22	8 916 993,49
84,13%	84,17%	84,24%	84,63%	84,68%	84,84%
8 611 136,17	8 615 887,24	8 623 873,67	8 667 667,62	8 672 735,67	8 690 775,94

08-2017	09-2017	10-2017	11-2017	12-2017	31-12-2017
średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	na dzień
533 175,00	534 127,27	533 175,57	528 460,71	525 248,13	521 362,50
8 982 831,37	8 986 630,17	8 995 568,30	9 044 077,11	9 052 357,75	9 074 283,64
2 827 719,38	2 827 719,38	2 827 719,38	2 827 719,38	2 827 719,38	2 827 719,38
6 688 287,00	6 693 038,06	6 701 024,49	6 744 818,45	6 749 886,49	6 767 926,77

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

Naruszenia nie wystąpiły

Poznań, dnia 18 kwietnia 2018 roku

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Magdalena Jeske

Prezes Zarządu
Leszek Kasperski

Wiceprezes Zarządu
Piotr Przedwojski

Wiceprezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz

Członek Zarządu
Hanna Kijjanowska