



**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
Jednostkowy i skonsolidowany raport
okresowy za II kwartał 2020 roku**

Poznań, dnia 13 sierpnia 2020 roku

Spis treści:

1. Podstawowe dane o Emitencie.....	3
2. Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu....	4
3. Informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta – opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	4
4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	7
5. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	8
6. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	22
7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta oraz spółek podlegających konsolidacji, ich sytuacji finansowej i wyników osiągniętych w danym kwartale.....	35
8. Informacja o publikowanych prognozach wyników finansowych.....	38
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	38

1. Podstawowe dane o Emitencie.

Firma Emitenta:	Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
Siedziba Emitenta:	Poznań
Adres Emitenta:	ul. Półwiejska 32, 61- 888 Poznań
Nr telefonu:	+48 (61) 855 16 14
Nr faksu:	+48 (61) 855 16 14 w.11
e-mail:	am@caspar.com.pl
Strona www:	www.caspar.com.pl
REGON:	301186397
NIP:	779-236-25-43
KRS:	0000335440
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy:	1.972.373 zł w całości wpłacony

Zarząd Emitenta:

Leszek Kasperski	Prezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz	Wiceprezes Zarządu
Hanna Kijanowska	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza Emitenta:

Rafał Litwic	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Czapiewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Kaźmierczak	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Mizuro	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Płókarz	Członek Rady Nadzorczej

2. Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusze	% głosów Akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy
Piotr Przedwojski	28,81%
Leszek Kasperski	28,68%
Błażej Bogdziewicz	27,76%
Pozostali	14,75%

Wszystkie akcje Spółki, tj. 1.972.373 akcje są zdematerializowane i wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu NewConnect.

3. Informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta – opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Na dzień publikacji raportu w skład grupy kapitałowej wchodziły następujące spółki zależne podlegające konsolidacji:

- F-Trust Spółka Akcyjna (Emitent posiada 93,99% akcji stanowiących 93,99% w kapitale zakładowym podmiotu, uprawniających do wykonywania 93,99% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu),
- Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (Emitent posiada 98,75% akcji stanowiących 98,75% w kapitale zakładowym podmiotu, uprawniających do wykonywania 98,75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu).

Na dzień publikacji raportu w skład grupy kapitałowej nie wchodziły jednostki nieobjęte konsolidacją.

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba: Poznań
Adres: ul. Półwiejska 32, 61- 888 Poznań
Nr telefonu: +48 (61) 855 44 44
Nr faksu: +48 (61) 855 44 43
e-mail: tfi@caspar.com.pl
Strona www: www.caspar.com.pl

REGON: 142949487
NIP: 108-001-10-57
KRS: 0000387202
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda
w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 2.000.000 zł w całości wpłacony

Zarząd:

Tomasz Salus Prezes Zarządu
Krzysztof Jeske Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Witold Pochmara Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Czapiewski Członek Rady Nadzorczej
Rafał Litwic Członek Rady Nadzorczej
Maciej Mizuro Członek Rady Nadzorczej
Rafał Płókarz Członek Rady Nadzorczej

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiada zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym na pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

F- Trust S.A.

Siedziba: Poznań
Adres: ul. Półwiejska 32, 61- 888 Poznań
Nr telefonu: +48 (61) 855 44 11
e-mail: f-trust@f-trust.pl
Strona www: www.f-trust.pl

REGON: 145817467
NIP: 108-001-15-02
KRS: 0000397407
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda
w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 216.582 zł w całości wpłacony

Zarząd:

Krzysztof Jeske	Prezes Zarządu
Anna Švarcová	Wiceprezes Zarządu
Jakub Stryk	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Leszek Kasperski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Błażej Bogdziejewicz	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Płókarz	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Przedwojski	Członek Rady Nadzorczej

F-Trust S.A. posiada zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na dystrybucję jednostek uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania oraz została wpisana do rejestru agentów firm inwestycyjnych.

4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Raport kwartalny Spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna oraz spółek z grupy za II kwartał 2020 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”,
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. z 2019 r., poz. 351, z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (tekst jednolity Dz.U. z 2017 r., poz. 123, z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r., poz. 277, z późniejszymi zmianami).

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2020 roku.

Spółka oraz spółki z grupy nie zmieniały stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad w nich obowiązujących w roku 2019.

5. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

BILANS			
AKTYWA		30.06.2020	30.06.2019
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 127 201,30	2 414 316,82
1	W kasie	158,82	434,41
2	Na rachunkach bankowych	2 127 042,48	2 413 882,41
3	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	1 358 899,57	894 354,60
1	Od klientów	711 717,39	426 195,54
2	Od jednostek powiązanych	642 717,21	428 457,23
3	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
4	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5a	Od CCP	0,00	0,00
6	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
7	Od emitentów papierów wartościowych i wprowadzających	0,00	0,00
8	Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	0,00	0,00
10	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
11	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
12	Pozostałe	4 464,97	39 701,83
III	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
1	Akcje	0,00	0,00
2	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
4	Warranty	0,00	0,00
5	Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6	Instrumenty pochodne	0,00	0,00
7	Towary giełdowe	0,00	0,00
8	Pozostałe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	150 704,33	159 004,30
IV a	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	300 000,00
1	Jednostce dominującej	0,00	0,00

2	Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3	Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4	Jednostkom podporządkowanym	0,00	300 000,00
5	Pozostałe	0,00	0,00
V	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
2	Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
3	Towary giełdowe	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00
VI	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	11 023 435,95	8 565 112,97
1	Akcje i udziały	2 547 922,23	2 547 922,23
2	Dłużne papiery wartościowe	7 467 720,00	6 017 190,74
3	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	1 007 793,72	0,00
4	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
5	Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6	Towary giełdowe	0,00	0,00
7	Pozostałe	0,00	0,00
VII	Należności długoterminowe	202 611,25	202 611,25
VIII	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
1	Jednostce dominującej	0,00	0,00
2	Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3	Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4	Jednostkom podporządkowanym	0,00	0,00
5	Pozostałe	0,00	0,00
IX	Wartości niematerialne i prawne	398 123,15	228 203,80
1	Wartość firmy	0,00	0,00
2	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	398 123,15	228 203,80
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
X	Rzeczowe aktywa trwałe	505 766,04	830 767,95
1	Środki trwałe	505 766,04	830 767,95
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00

XI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 353,16	46 525,56
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 353,16	46 525,56
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
XII	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIII	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	15 816 094,75	13 640 897,25

PASYWA		30.06.2020	30.06.2019
I	Zobowiązania krótkoterminowe	1 542 223,11	2 236 375,94
1	Wobec klientów	0,00	0,00
2	Wobec jednostek powiązanych	255 740,40	113 231,91
3	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
4	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5a	Od CCP	0,00	0,00
6	Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
9	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
9a	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
10	Weksłowe	0,00	0,00
11	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	674 572,94	250 602,50
12	Z tytułu wynagrodzeń	437 327,78	324 338,88
13	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
15	Fundusze specjalne	0,00	0,00
16	Pozostałe	174 581,99	1 548 202,65
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	55 415,16
1	Kredyty bankowe	0,00	0,00
2	Pożyczki	0,00	0,00
3	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00

4	Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
5	Z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	55 415,16
6	Pozostałe	0,00	0,00
III	Rozliczenia międzyokresowe	240 121,21	136 500,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	240 121,21	136 500,00
IV	Rezerwy na zobowiązania	55 116,57	49 025,46
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 216,57	35 025,46
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	17 900,00	14 000,00
3	Pozostałe	0,00	0,00
V	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI	Kapitał (fundusz) własny	13 978 633,86	11 163 580,69
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 972 373,00	1 972 373,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 873 130,06	7 871 892,96
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	83 263,04	73 560,74
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
6	Zysk (strata) netto	4 049 867,76	1 245 753,99
7	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	15 816 094,75	13 640 897,25

POZYCJE POZABILANSOWE		30.06.2020	30.06.2019
I	Zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
1	Gwarancje	0,00	0,00
2	Kaucje, poręczenia	0,00	0,00
3	Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00
II	Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
III	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00
IV	Inne pozycje pozabilansowe	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2020 – 30.06.2020	1.01.2019 – 30.06.2019	II kwartał 2020	II kwartał 2019
I	Przychody z podstawowej działalności	10 627 364,61	5 737 438,56	7 399 599,05	3 431 130,08
1	Przychody z działalności maklerskiej	10 627 364,61	5 737 438,56	7 399 599,05	3 431 130,08
2	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Koszty działalności podstawowej	5 749 525,46	4 448 453,06	3 267 209,01	2 483 068,12
1	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	755,05	241,82	432,32	241,82
4	Wynagrodzenia	2 463 136,24	2 065 686,10	1 427 081,27	1 154 630,53
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	258 931,47	298 136,95	113 150,42	150 728,11
6	Świadczenia na rzecz pracowników	11 300,10	27 034,54	5 880,00	6 802,70
7	Zużycie materiałów i energii	98 003,74	75 103,52	36 159,54	42 447,02
8	Usługi obce	2 265 973,14	1 185 482,97	1 386 183,44	679 205,12
9	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	206 881,65	369 840,60	113 753,53	227 009,82
10	Pozostałe koszty rzeczowe	213 089,71	129 793,72	86 012,63	65 782,85
11	Amortyzacja	142 615,08	149 503,53	69 947,58	74 633,71
12	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	24 749,20	45 093,86	11 120,86	10 035,79
13	Prowizje i inne opłaty	5 503,15	6 062,56	2 587,45	2 777,98
14	Pozostałe	58 586,93	96 472,89	14 899,97	68 772,67

III	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	4 877 839,15	1 288 985,50	4 132 390,04	948 061,96
IV	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00	0,00	0,00

1	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Strata ze sprzedaży / umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
IX	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0,00	0,00	0,00	0,00
X	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	70 391,59	76 195,59	44 427,98	55 524,05
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki	70 391,59	53 227,14	44 427,98	32 555,60
3	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	0,00	22 968,45	0,00	22 968,45
5	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
XI	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Strata ze sprzedaży / umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
XII	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	70 391,59	76 195,59	44 427,98	55 524,05
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	83 479,65	213 679,65	21 195,99	135 113,73

1	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	8 551,06	0,00	0,00	0,00
4	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	74 928,59,65	213 679,65	21 195,99	135 113,73
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	15 349,74	30 800,79	15 110,89	31 441,14
1	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	14 454,76	4 490,60	14 454,76	5 490,60
2	Utworzenie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odpisy aktualizujące należności	0,00	24 981,78	0,00	24 981,78
4	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	894,98	1 328,41	656,13	968,76
XV	(uchylona)	-	-	-	-
XVI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	5 016 360,65	1 548 059,95	4 182 903,12	1 107 258,60
XVII	Przychody finansowe	19 076,23	14 664,60	10 885,48	8 012,66
1	Odsetki od udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki od lokat i depozytów	14 560,50	13 472,67	10 885,48	6 690,79
3	Pozostałe odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Dodatnie różnice kursowe	4 515,73	1 191,93	0,00	1 321,87
5	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
XVIII	Koszty finansowe	5 818,89	2 601,65	1 286,61	535,80
1	Odsetki od kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe odsetki	412,14	1 112,89	0,00	535,80

3	Ujemne różnice kursowe	5 406,75	1 488,76	1 286,61	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
XIX	(uchylona)	-	-	-	-
XX	(uchylona)	-	-	-	-
XXI	(uchylona)	-	-	-	-
XXII	Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)	5 029 617,99	1 560 122,90	4 192 501,99	1 114 735,46
XXIII	Podatek dochodowy	979 750,23	314 368,91	819 108,32	224 216,56
XXIV	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
XXV	Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	4 049 867,76	1 245 753,99	3 373 393,67	890 518,90

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2020 – 30.06.2020	1.01.2019 – 30.06.2019	II kwartał 2020	II kwartał 2019
A	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 060 274,08	1 705 710,81	3 684 385,37	960 710,37
I	Zysk (strata) netto	4 049 867,76	1 245 753,99	3 373 393,67	890 518,90
II	Korekty razem	2 010 406,32	459 956,82	310 991,70	70 191,47
1	Amortyzacja	142 615,08	149 503,53	69 947,58	74 633,71
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-69 979,45	- 63 730,79	- 44 427,98	- 36 854,36
4	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	14 454,76	- 18 477,85	14 454,76	- 17 477,85
5	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	2 679 493,18	350 346,89	- 139 809,80	8 241,58
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	- 603 768,82	185 318,80	627 194,77	190 556,92
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 152 408,43	-143 003,76	-216 367,63	-148 908,53
10	Pozostałe korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 042 846,25	-86 887,81	-1 054 629,19	56 577,63
I	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	58 040,75	920 024,44	0,00	852 657,06
1	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00

4	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	647 822,50	0,00	647 822,50
6	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	1 000,00	0,00	0,00
8	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Otrzymane odsetki	58 040,75	71 201,94	0,00	4 834,56
10	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Pozostałe wpływy	0,00	200 000,00	0,00	200 000,00
II	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	2 100 887,00	1 006 912,25	1 054 629,19	796 079,43
1	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	1 991 850,00	722 922,23	1 000 000,00	722 922,23
5	Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	109 037,00	0,00	54 629,19	0,00

7	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	283 990,02	0,00	73 157,20
8	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Pozostałe wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 3 436 336,50	-13 222,44	-3 436 336,50	-6 611,22
I	Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Dopłaty do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Pozostałe wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki z tytułu działalności finansowej	3 436 336,50	13 222,44	3 431 929,02	6 611,22
1	Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Splata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	3 431 929,02	0,00	3 431 929,02	0,00

9	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 995,34	12 109,65	0,00	6 075,42
12	Zapłacone odsetki	412,14	1 112,79	0,00	535,80
13	Pozostałe wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	581 091,33	1 605 600,56	-802 172,84	1 010 676,78
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	581 091,33	1 605 600,56	-802 172,84	1 010 676,78
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 546 109,97	808 716,26	2 929 374,14	1 403 640,04
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 127 201,30	2 414 316,82	2 127 201,30	2 414 316,82

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM DOMU MAKLERSKIEGO		30.06.2020	30.06.2019
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 369 080,54	11 269 667,20
Ia	Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO) po korektach	13 369 080,54	11 269 667,20
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 972 373,00	1 972 373,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 972 373,00	1 972 373,00
2	(uchylona)	-	-
3	(uchylona)	-	-
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 871 892,96	7 859 094,09
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 237,10	12 798,87
4.2	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	7 873 130,06	7 871 892,96
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	91 648,46	84 187,60

5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-8 385,42	-10 626,86
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	83 263,04	73 560,74
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	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	3 433 166,12	1 354 012,51
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 433 166,12	1 354 012,51
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 433 166,12	1 354 012,51
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8	Wynik netto	4 049 867,76	1 245 753,99
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 978 633,86	11 163 580,69
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 978 633,86	11 163 580,69

6. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

BILANS			
AKTYWA		30.06.2020	30.06.2019
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 220 081,71	4 793 930,97
1	W kasie	158,82	434,41
2	Na rachunkach bankowych	5 219 922,89	4 793 496,56
3	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	2 032 235,68	1 535 054,69
1	Od klientów	2 012 045,80	1 482 966,18
2	Od jednostek powiązanych	5 416,02	2 228,17
3	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
4	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5a	Od CCP	0,00	0,00
6	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
7	Od emitentów papierów wartościowych i wprowadzających	0,00	0,00
8	Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	0,00	0,00
10	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi wartości	0,00	0,00
11	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
12	Pozostałe	14 773,86	49 860,34
III	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	201 051,15	194 660,19
IV a	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
1	Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
2	Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności	0,00	0,00
3	Pozostałym jednostkom	0,00	0,00
V	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1	Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00

2	Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3	Pozostałych jednostek	0,00	0,00
VI	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	8 478 513,72	6 020 190,74
1	Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
2	Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3	Pozostałych jednostek	8 478 513,72	6 020 190,74
VII	Należności długoterminowe	216 611,25	207 811,25
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	216 611,25	207 811,25
VIII	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
1	Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
2	Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności	0,00	0,00
3	Pozostałym jednostkom	0,00	0,00
IX	Wartości niematerialne i prawne	824 178,49	624 138,21
1	Wartość firmy	0,00	0,00
2	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	814 278,49	609 948,21
3	Inne wartości niematerialne i prawne	9 900,00	14 190,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
X	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
XI	Rzeczowe aktywa trwałe	1 160 906,52	1 323 685,29
1	Środki trwałe	1 160 906,52	1 323 685,29
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XII	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135 377,25	131 491,18
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	134 731,81	129 386,05
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	645,44	2 105,13
XIII	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIV	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	18 268 955,77	14 830 962,52

PASYWA		30.06.2020	30.06.2019
I	Zobowiązania krótkoterminowe	2 096 579,41	2 740 228,20
1	Wobec klientów	0,00	0,00
2	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
4	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5a	Od CCP	0,00	0,00
6	Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
9	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
9a	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
10	Weksłowe	0,00	0,00
11	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	961 308,70	424 500,06
12	Z tytułu wynagrodzeń	665 320,84	536 759,15
13	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
15	Fundusze specjalne	0,00	0,00
16	Pozostałe	469 949,87	1 778 968,99
II	Zobowiązania długoterminowe	170 789,17	175 403,88
1	Kredyty bankowe	0,00	0,00
2	Pożyczki	0,00	0,00
3	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
4	Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
5	Z tytułu umów leasingu finansowego	170 789,17	175 403,88
6	Pozostałe	0,00	0,00
III	Rozliczenia międzyokresowe	544 139,67	349 667,73
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	544 139,67	349 667,73

IV	Rezerwy na zobowiązania	166 217,06	79 854,78
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67 787,06	58 554,78
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	27 430,00	21 300,00
3	Pozostałe	71 000,00	0,00
V	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI	Kapitał (fundusz) własny	15 180 506,17	11 399 697,87
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 972 373,00	1 972 373,00
2	(uchylona)	-	-
3	(uchylona)	-	-
4	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 849 793,97	8 536 035,90
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	83 263,04	73 560,74
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
7	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-210 493,49	-408 591,49
9	Zysk (strata) netto	4 485 569,65	1 226 319,72
10	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
VII	Kapitał (fundusz) mniejszości	110 724,29	86 110,06
VIII	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	18 268 955,77	14 830 962,52

POZYCJE POZABILANSOWE		30.06.2020	30.06.2019
I	Zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
1	Gwarancje	0,00	0,00
2	Kaucje, poręczenia	0,00	0,00
3	Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00
II	Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00

III	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00
IV	Inne pozycje pozabilansowe	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2020 – 30.06.2020	1.01.2019 – 30.06.2019	II kwartał 2020	II kwartał 2019
I	Przychody z działalności podstawowej (maklerskiej)	13 984 512,60	8 869 630,84	9 059 788,95	5 047 098,02
1	Przychody z działalności maklerskiej	7 281 160,00	3 589 831,79	5 679 806,24	1 283 523,31
2	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	6 703 352,60	5 279 799,05	3 379 982,71	2 188 747,70
II	Koszty działalności podstawowej (maklerskiej)	8 490 202,06	7 359 478,31	4 537 381,42	3 897 123,22
1	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	755,05	241,82	432,32	241,82
4	Wynagrodzenia	4 205 094,06	3 937 016,13	2 301 470,98	2 098 620,07
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	505 631,80	590 873,90	230 083,05	267 793,95
6	Świadczenia na rzecz pracowników	11 300,10	27 034,54	5 880,00	6 802,70
7	Zużycie materiałów i energii	229 573,47	186 570,40	105 535,17	100 590,64
8	Usługi obce	2 615 512,02	1 630 635,39	1 453 898,24	872 769,32
9	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	206 881,65	369 840,60	113 753,53	227 009,82
10	Pozostałe koszty rzeczowe	213 089,71	129 793,72	86 012,63	65 782,85
11	Amortyzacja	362 074,95	284 592,55	185 497,76	144 757,18
12	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	28 235,44	52 387,89	15 849,95	16 808,25

13	Prowizje i inne opłaty	5 503,15	6 062,56	2 587,45	2 777,98
14	Pozostałe	106 550,66	144 428,81	36 380,34	93 168,64
III	Zysk (strata) z działalności podstawowej (maklerskiej) (I-II)	5 494 310,54	1 510 152,53	4 522 407,53	1 149 974,80
IV	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Strata ze sprzedaży / umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00

VIII	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Strata ze sprzedaży / umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
IX	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymwanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0,00	0,00	0,00	0,00
X	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	70 391,59	76 195,59	44 427,98	55 524,05
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki	70 391,59	53 227,14	44 427,98	32 555,60
3	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	0,00	22 968,45	0,00	22 968,45
5	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
XI	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Strata ze sprzedaży / umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00

3	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
XII	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	70 391,59	76 195,59	44 427,98	55 524,05
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	17 588,69	3 468,05	1 415,56	2 638,65
1	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	250,00	0,00	250,00	0,00
2	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	8 551,06	0,00	0,00	0,00
4	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	8 787,63	3 468,05	1 165,56	2 638,65
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	8 526,09	46 571,20	4 845,26	34 659,42
1	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	4 490,60	0,00	5 490,60
2	Utworzenie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odpisy aktualizujące należności	0,00	24 981,78	0,00	24 981,78
4	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	8 526,09	17 098,82	4 845,26	4 187,04
XV	(uchylona)	-	-	-	-
XVI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	5 573 764,73	1 543 244,97	4 563 405,81	1 173 478,08
XVII	Przychody finansowe	28 158,29	5 353,25	16 195,24	3 611,62
1	Odsetki od udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki od lokat i depozytów	22 177,47	4 161,32	14 981,37	2 419,69
3	Pozostałe odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00

4	Dodatnie różnice kursowe	5 980,82	1 191,93	1 213,87	1 191,93
5	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
XVIII	Koszty finansowe	11 185,19	7 850,94	4 001,01	3 590,78
1	Odsetki od kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe odsetki	5 659,78	5 674,24	2 625,21	2 688,28
3	Ujemne różnice kursowe	5 525,41	2 176,70	1 375,80	902,50
4	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
XIX	(uchylona)	-	-	-	-
XX	(uchylona)	-	-	-	-
XXI	(uchylona)	-	-	-	-
XXII	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
XXIII	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
XXIV	Zysk mniejszości	-16 288,66	-58,65	-14 107,57	-1 497,34
XXV	Strata mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
XXVI	Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII-XXII+XXIII+XXIV-XXV)	5 574 449,18	1 540 688,63	4 561 492,47	1 172 001,58
XXVII	Podatek dochodowy	1 088 879,53	314 368,91	894 125,62	224 216,56
XXVIII	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
XXIX	Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
XXX	Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
XXXI	Zysk (strata) netto (XXVI-XXVII-XXVIII+XXIX-XXX)	4 485 569,65	1 226 319,72	3 667 366,85	947 785,02

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2020 – 30.06.2020	1.01.2019 – 30.06.2019	II kwartał 2020	II kwartał 2019
A	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 130 765,86	2 037 233,55	4 155 384,71	1 242 614,43
I	Zysk (strata) netto	4 485 569,64	1 226 319,72	3 667 366,85	947 785,02
II	Korekty razem	2 645 196,22	810 913,83	488 017,86	294 829,41
1	Zysk (strata) mniejszości	16 288,66	58,65	14 107,58	1 497,34
2	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Amortyzacja	362 074,95	284 592,55	185 497,76	144 757,18
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-64 749,37	-47 553,15	-48 918,57	-26 881,61
6	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-250,00	-18 477,85	-250,00	-17 477,85
7	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	448,80	0,00	448,80	0,00
8	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Zmiana stanu należności	3 153 063,25	608 731,00	-163 696,78	140 537,80
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-712 879,87	101 544,60	652 353,48	171 178,11
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-108 800,20	-117 981,97	-151 524,40	-118 781,56
12	Pozostałe korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 171 080,51	205 398,96	-1 088 573,54	442 385,26
I	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	58 290,75	708 408,00	250,00	647 822,50
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	250,00	1 000,00	250,00	0,00
3	Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	58 040,75	707 408,00	0,00	647 822,50

4	Pozostałe wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki z działalności inwestycyjnej	2 229 371,26	503 009,04	1 088 823,54	205 437,24
1	Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych	200 696,84	351 888,79	79 678,93	177 165,88
2	Nabywanie składników rzeczowych aktywów trwałych	36 824,42	148 120,25	9 144,61	25 271,36
3	Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	1 991 850,00	3 000,00	1 000 000,00	3 000,00
4	Dywidendy i inny udział w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 525 011,20	-41 664,23	-3 481 007,50	-5 763,22
I	Wpływy z działalności finansowej	0,00	30 074,88	0,00	30 074,88
1	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	30 074,88	0,00	30 074,88
7	Dopłaty do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Pozostałe wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki z tytułu działalności finansowej	3 525 011,20	71 739,11	3 481 007,50	35 838,10
1	Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Splata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00

6	Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	3 431 929,02	0,00	3 431 929,02	0,00
9	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	87 439,96	66 065,12	53 569,07	30 164,11
12	Zapłacone odsetki	5 642,22	5 673,99	-4 490,59	5 673,99
13	Pozostałe wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	1 434 674,15	2 200 968,28	-414 196,33	1 679 236,47
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 434 674,15	2 200 968,28	-414 196,33	1 679 236,47
F	Środki pieniężne na początek okresu	3 785 407,56	2 592 962,69	5 634 278,04	3 114 694,50
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	5 220 081,71	4 793 930,97	5 220 081,71	4 793 930,97

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM DOMU MAKLERSKIEGO		30.06.2020	30.06.2019
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 135 253,43	11 525 220,86
Ia	Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO) po korektach	14 135 253,43	11 525 220,86
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 972 373,00	1 972 373,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 972 373,00	1 972 373,00
2	(uchylona)	-	-
3	(uchylona)	-	-
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 536 038,86	8 523 239,24
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	313 755,11	12 796,66
4.2	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	8 849 793,97	8 536 035,90

5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	91 648,46	84 187,60
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-8 385,42	-10 626,86
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	83 263,04	73 560,74
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na początek okresu	0,00	0,00
7.1	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na koniec okresu	0,00	0,00
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 535 193,11	945 421,02
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 943 980,26	1 259 221,02
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 943 980,26	1 259 221,02
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-94 791,49
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	408 787,15	313 800,00
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	408 757,15	313 800,00
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	210 493,49	313 800,00
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-210 493,49	-408 591,49
9	Wynik netto	4 485 569,65	1 226 319,72
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 180 506,17	11 399 697,87
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 180 506,17	11 399 697,87

7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta oraz spółek podlegających konsolidacji, ich sytuacji finansowej i wyników osiągniętych w danym kwartale.

W dniu 30 czerwca 2020 roku aktywa klientów indywidualnych usługi asset management wyniosły prawie 494 mln zł.

Aktywa zarządzanych przez Caspar Asset Management S.A.:

- funduszu inwestycyjnego Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiły ponad 87 mln zł,
- 4 funduszy inwestycyjnych zamkniętych, na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiły ponad 790 mln zł.

Zatem na koniec czerwca 2020 roku Spółka zarządzała łącznie aktywami o wartości ponad 1,371 mld złotych, czyli o wartości wyższej o 42,08% niż rok temu. Spółka na koniec czerwca 2020 roku zarządzała łącznie aktywami o wartości o 11,37% wyższej niż w I kwartale 2020 roku.

Przychody z działalności podstawowej prowadzonej przez Emitenta od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku wyniosły ponad 10 mln zł i były o 85,23 % wyższe w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku oraz ponad dwukrotnie wyższe w porównaniu do I kwartału 2020 roku.

Ww. wzrost przychodów wynikał głównie z pobranej przez Spółkę opłaty zmiennej w wysokości ponad 4 mln złotych oraz z wyższych aktywów pod zarządzaniem.

Jednocześnie, Spółka pragnie wskazać, iż w umowach z klientami przewiduje pobieranie wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wysokość naliczonej opłaty zmiennej została oszacowana zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki na ponad 6,5 mln złotych.

Z uwagi na niepewny charakter ww. opłaty oraz jej dużą zmienność w czasie wynikającą z czynników rynkowych, powyższa kwota nie jest uwzględniana w rachunku zysków i strat w pozycji: „Przychody z działalności podstawowej”. O ile warunki umożliwiające jej pobranie będą spełnione na koniec okresu rozliczeniowego, którym co do zasady jest rok kalendarzowy, kwota wynagrodzenia zmiennego wyliczonego na ten dzień pojawi się w pozycji: „Przychody z działalności podstawowej”. Ewentualnemu ujawnieniu przychodów towarzyszyć będzie zarachowanie kosztów bezpośrednio związanych z ich osiągnięciem (zarządzanie, dystrybucja). Powyższe będzie również odpowiednio odwzorowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Caspar Asset Management S.A. jest domem maklerskim specjalizującym się w obsłudze klientów zamożnych (HNWI) oraz bardzo zamożnych (UHNWI).

Swoim klientom świadczy przede wszystkim usługę zarządzania aktywami w ramach szerokiej palety strategii inwestycyjnych. Głównym obszarem działalności inwestycyjnej Caspar Asset Management S.A. są akcje globalnych spółek.

Caspar Asset Management S.A. oprócz zarządzania portfelami klientów indywidualnych świadczy również usługę zarządzania dla klientów instytucjonalnych, w tym zarządzanie funduszami inwestycyjnymi na zlecenie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Oprócz zarządzania aktywami Caspar Asset Management S.A. prowadzi działalność w zakresie: doradztwa inwestycyjnego, przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz oferowania instrumentów finansowych.

Caspar Asset Management S.A. jest założycielem oraz dominującym akcjonariuszem Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. i F - Trust S.A.

W ramach grupy kapitałowej Caspar koncentruje się na potrzebach klientów chcących pomnażać swoje oszczędności na globalnym rynku kapitałowym. W Caspar Asset Management S.A. oraz w Caspar Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. odbywa się to poprzez zarządzanie aktywami i funduszami.

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w swojej ofercie posiada na dzień dzisiejszy jeden fundusz inwestycyjny otwarty - Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Caspar Parasolowy FIO aktualnie zawiera Subfundusze:

- Akcji Europejskich,
- Stabilny (w okresie od dnia 2 listopada 2012 roku do dnia 31 maja 2019 roku: Akcji Polskich),
- Globalny.

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. cały czas podejmuje działania mające na celu rozszerzanie sieci dystrybucji. Ponadto, podejmuje również działania w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych zamkniętych, w szczególności dla dedykowanych inwestorów.

Postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie Wydziału VII Cywilnego Rodzinnego i Rejestrowego z dnia 26 czerwca 2020 roku został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych nowy dedykowany fundusz inwestycyjny zamknięty zarządzany przez Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Zatem na koniec II kwartału 2020 roku Towarzystwo zarządzało pięcioma dedykowanymi funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi.

Towarzystwo aktualnie dystrybuje jednostki uczestnictwa zarządzanego funduszu otwartego za pośrednictwem dystrybutorów, do których należą:

- Apollin Sp. z o.o.,
- Copernicus Securities S.A.,
- Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- F-Trust S.A.,
- Ipopema Securities S.A.,
- iWealth Management Sp. z o. o.,
- Kancelaria Finansowa Matczuk i Wojciechowski Sp. z o. o.,

- KWLM Finanse Sp. z o. o.,
- NOVO Finance Sp. z o.o.,
- Piotr Bralczyk,
- Profitum Wealth Management Sp. z o. o.,
- RDM Wealth Management S.A.,
- Symphony Wealth Management S.A.,
- Q Value S.A.,
- KupFundusz S.A.,

jak i osób fizycznych pozostających z Towarzystwem w stosunku zlecenia oraz poprzez platformę internetową.

F-Trust S.A. jest spółką wyspecjalizowaną w obsłudze klientów indywidualnych, którzy swoje oszczędności lokują, w szczególności w fundusze inwestycyjne.

F-Trust S.A. współpracuje z klientami poprzez dedykowanych doradców oraz największą w Polsce pod względem liczby funduszy internetową platformę funduszy: www.platformafunduszy.pl

W ofercie F-Trust S.A. znajdują się produkty m.in. takich podmiotów jak:

- Agio Funds TFI S.A.,
- Allianz TFI S.A.,
- AXA TFI S.A.,
- BlackRock Global Fund,
- BPS TFI S.A.,
- Caspar Asset Management S.A.,
- Caspar TFI S.A.,
- Conseq Investment Management a.s.,
- Esaliens TFI S.A.,
- Fidelity Worldwide Investment,
- Franklin Templeton International Services S.A.,
- Generali Investments TFI S. A.,
- Investors TFI S.A. ,
- Ipopema TFI S.A., NN Investment Partners TFI S.A.,
- PZU TFI S.A.,
- Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.,
- Skarbiec TFI S.A.,
- Quercus TFI S.A.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w dystrybuowanych przez F-Trust S.A. produktach klienci zgromadzili aktywa w wysokości ponad 689 mln zł, czyli o ponad 75 mln zł więcej (12,35%) niż w I kwartale 2020 roku i o prawie 118 mln zł więcej (20,65 %) niż w II kwartale roku ubiegłego.

8. Informacja o publikowanych prognozach wyników finansowych.

Emitent oraz spółki z grupy nie publikowały żadnych prognoz finansowych na rok 2020.

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.

Według stanu na dzień przekazania raportu, Emitent zatrudnia łącznie 43 pracowników w ramach 22,73 etatów.

Leszek Kasperski
Prezes Zarządu

Hanna Kijanowska
Wiceprezes Zarządu