



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

Poznań, dnia 11 lutego 2021 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. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	8
6. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	24
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.	38
8. Informacja o publikowanych prognozach wyników finansowych.....	40
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.	40

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	28,83%
Leszek Kasperski	28,68%
Błażej Bogdziewicz	27,76%
Pozostali	14,73%

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 100% akcji stanowiących 100% w kapitale zakładowym podmiotu, uprawniających do wykonywania 100% 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 Strysik	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Leszek Kasperski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Błażej Bogdziewicz	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.

W dniu 10 listopada 2020 roku Caspar Asset Management S.A. nabyła od akcjonariuszy mniejszościowych łącznie 13 027 akcji spółki F-Trust S.A. Nabyte akcje stanowią 6,01% kapitału zakładowego F-Trust S.A. i dają taki sam procent głosów na Walnym Zgromadzeniu. Tym samym Caspar Asset Management S.A. posiada aktualnie 216 582 akcji spółki F-Trust S.A. tj. 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu, co w ocenie Spółki uprości proces decyzyjny dotyczący strategicznych kierunków rozwoju spółki F-Trust S.A.

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 IV 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 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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		31.12.2020	31.12.2019
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	810 041,54	1 546 109,97
1	W kasie	158,82	111,53
2	Na rachunkach bankowych	809 882,72	1 545 998,44
3	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	29 846 085,29	4 038 392,75
1	Od klientów	21 309 485,03	2 475 232,20
2	Od jednostek powiązanych	8 533 019,96	1 560 455,16
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	3 580,30	2 705,39
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	68 327,66	99 528,46
IV a	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	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
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	12 367 047,99	9 029 587,47
1	Akcje i udziały	3 750 835,41	2 547 922,23
2	Dłużne papiery wartościowe	7 528 326,00	6 481 665,24
3	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	1 087 886,58	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	404 352,23	336 012,27
1	Wartość firmy	0,00	0,00
2	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	404 352,23	336 012,27
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	458 806,56	677 959,07
1	Środki trwałe	458 806,56	677 959,07
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00

XI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105 105,98	91 532,45
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	105 105,98	91 532,45
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	44 262 378,50	16 021 733,69

PASYWA		31.12.2020	31.12.2019
I	Zobowiązania krótkoterminowe	13 208 143,68	2 166 445,22
1	Wobec klientów	0,00	0,00
2	Wobec jednostek powiązanych	4 025 770,73	378 530,68
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	8 038 669,58	1 176 623,88
12	Z tytułu wynagrodzeń	1 003 651,60	386 613,79
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	140 051,77	224 676,87
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	45 591,36
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	41 001,00
6	Pozostałe	0,00	4 590,36
III	Rozliczenia międzyokresowe	1 522 334,98	385 500,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 522 334,98	385 500,00
IV	Rezerwy na zobowiązania	78 193,31	55 116,57
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 693,31	37 216,57
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	46 500,00	17 900,00
3	Pozostałe	0,00	0,00
V	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI	Kapitał (fundusz) własny	29 453 706,53	13 369 080,54
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	266 868,78	91 648,46
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
6	Zysk (strata) netto	21 432 050,07	3 433 166,12
7	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-2 090 715,38	0,00
	PASYWA RAZEM	44 262 378,50	16 021 733,69

POZYCJE POZABILANSOWE		31.12.2020	31.12.2019
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 – 31.12.2020	1.01.2019 – 31.12.2019	IV kwartał 2020	IV kwartał 2019
I	Przychody z podstawowej działalności	44 543 959,77	13 716 211,03	29 496 258,76	5 305 228,03
1	Przychody z działalności maklerskiej	44 543 959,77	13 716 211,03	29 496 258,76	5 305 228,03
2	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Koszty działalności podstawowej	18 214 003,62	9 697 211,42	9 480 732,21	2 987 005,00
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	63 344,41	24 540,34	62 157,04	247,76
4	Wynagrodzenia	6 777 970,76	4 614 670,71	3 025 759,16	1 464 409,39
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	614 503,80	552 808,26	261 783,02	143 637,01
6	Świadczenia na rzecz pracowników	41 491,76	83 075,81	23 718,88	21 970,00
7	Zużycie materiałów i energii	150 553,80	146 497,78	31 447,26	38 629,23
8	Usługi obce	9 177 489,80	2 703 269,33	5 677 779,94	919 393,16
9	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	400 203,78	721 271,66	104 419,22	183 006,61
10	Pozostałe koszty rzeczowe	538 198,20	268 308,72	175 609,16	68 917,36
11	Amortyzacja	287 068,53	298 287,69	73 351,09	70 735,56
12	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	47 035,39	74 101,98	15 233,35	17 312,02
13	Prowizje i inne opłaty	14 234,02	11 164,56	4 297,55	2 633,29
14	Pozostałe	101 909,37	199 214,58	25 176,54	56 113,61

III	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	26 329 956,15	4 018 999,61	20 015 526,55	2 318 223,03
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	92 638,21	133 775,95	18 381,57	37 466,66
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki	92 638,21	110 807,50	18 381,57	37 466,66
3	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	0,00	22 968,45	0,00	0,00
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)	92 638,21	133 775,95	18 381,57	37 466,66
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	127 165,09	465 180,88	21 832,40	145 402,69
1	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	888,39	0,00	0,00
2	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	127 165,09	464 292,49	21 832,40	145 402,69
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	16 085,71	305 820,41	563,27	279 193,58
1	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	14 454,76	0,00	0,00	0,00
2	Utworzenie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odpisy aktualizujące należności	0,00	8 551,06	0,00	-16 430,72
4	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	1 630,95	297 269,35	563,27	295 624,30
XV	(uchylona)	-	-	-	-
XVI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	26 533 673,74	4 312 136,03	20 055 177,25	2 221 898,80

XVII	Przychody finansowe	26 046,08	23 888,82	4 203,93	5 755,38
1	Odsetki od udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki od lokat i depozytów	14 560,50	23 888,82	0,00	5 755,38
3	Pozostałe odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Dodatnie różnice kursowe	4 524,54	0,00	7,45	0,00
5	Pozostałe	6 961,04	0,00	4 196,48	0,00
XVIII	Koszty finansowe	7 373,85	5 957,40	923,61	2 650,36
1	Odsetki od kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe odsetki	1 058,39	2 061,51	0,00	453,36
3	Ujemne różnice kursowe	6 315,46	3 895,89	923,61	2 197,00
4	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
XIX	(uchylona)	-	-	-	-
XX	(uchylona)	-	-	-	-
XXI	(uchylona)	-	-	-	-
XXII	Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)	26 552 345,97	4 330 067,45	20 058 466,38	2 225 003,82
XXIII	Podatek dochodowy	5 120 295,90	896 901,33	3 883 252,51	474 126,35
XXIV	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
XXV	Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	21 432 050,07	3 433 166,12	16 175 213,87	1 750 877,47

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2020 – 31.12.2020	1.01.2019 – 31.12.2019	IV kwartał 2020	IV kwartał 2019
A	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 073 475,18	2 368 620,74	1 257 630,58	328 248,78
I	Zysk (strata) netto	21 432 050,07	3 433 166,12	16 175 213,87	1 750 877,47
II	Korekty razem	-13 358 574,89	-1 064 545,38	-14 917 583,29	-1 422 628,69
1	Amortyzacja	287 068,53	298 287,69	73 351,09	70 735,56
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-92 226,07	-126 650,88	-18 381,57	-39 520,15
4	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	14 454,76	-23 856,84	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	23 076,74	6 091,11	11 900,00	6 091,11
6	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	-25 807 692,54	-2 793 691,26	-28 402 200,02	-3 008 627,97
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	11 062 151,75	1 459 052,42	12 146 735,46	1 282 131,67
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 154 591,94	116 222,38	1 271 011,75	266 561,09
10	Pozostałe korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 282 491,73	-263 568,51	-1 254 093,84	-219 267,02
I	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	125 031,50	1 350 496,16	0,00	302 506,85
1	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu	0,00	0,00	0,00	0,00

	zapadalności jednostki dominującej				
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	0,00
6	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	71 081,30	0,00	0,00
8	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Otrzymane odsetki	125 031,50	131 592,36	0,00	2 506,85
10	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00

11	Pozostałe wpływy	0,00	500 000,00	0,00	300 000,00
II	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	3 407 523,23	1 614 064,67	1 254 093,84	521 773,87
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	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	1 991 850,00	441 666,36	0,00	438 666,36
6	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	168 481,66	303 756,15	31 968,21	83 107,51

7	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	44 278,39	148 719,93	19 212,45	0,00
8	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Pozostałe wydatki	1 202 913,18	719 922,23	1 202 913,18	0,00
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 527 051,88	-1 367 658,52	-2 090 715,38	-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	5 527 051,88	1 367 658,52	2 090 715,38	6 611,22
1	Spłata 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	Spłata 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	Spłata 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	5 522 644,40	1 341 213,64	2 090 715,38	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	24 384,15	0,00	6 157,86
12	Zapłacone odsetki	412,14	2 060,73	0,00	453,36
13	Pozostałe wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	-736 068,43	737 393,71	-2 087 178,64	102 370,54
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-736 068,43	737 393,71	-2 087 178,64	102 370,54
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 546 109,97	808 716,26	2 897 220,18	1 443 739,43
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	810 041,54	1 546 109,97	810 041,54	1 546 109,97

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM DOMU MAKLERSKIEGO		31.12.2020	31.12.2019
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	175 220,32	7 460,86
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	266 868,78	91 648,46
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	19 341 334,69	3 433 166,12
8.1	Zysk netto	21 432 050,07	3 433 166,12
8.2	Odpisy z zysku	- 2 090 715,38	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	29 453 706,53	13 369 080,54

III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 453 706,53	13 369 080,54
-----	---	---------------	---------------

6. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

BILANS			
AKTYWA		31.12.2020	31.12.2019
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 349 595,91	3 785 407,56
1	W kasie	158,82	111,53
2	Na rachunkach bankowych	4 349 437,09	2 785 296,03
3	Inne środki pieniężne	0,00	1 000 000,00
4	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	33 227 292,19	5 189 298,93
1	Od klientów	32 751 100,87	5 163 934,04
2	Od jednostek powiązanych	464 351,95	21 013,24
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	11 839,37	4 351,65
III	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103 353,25	121 437,47
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	8 619 212,58	6 484 665,24
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	8 619 212,58	6 484 665,24
VII	Należności długoterminowe	216 611,25	212 611,25
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	216 611,25	212 611,25
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	1 883 573,11	784 087,75
1	Wartość firmy	1 090 223,93	0,00
2	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	785 429,18	772 207,75
3	Inne wartości niematerialne i prawne	7 920,00	11 880,00
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	1 331 682,31	1 325 550,95
1	Środki trwałe	1 331 682,31	1 325 550,95
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XII	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	412 422,07	207 370,04
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	411 776,63	206 724,60
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	645,44	645,44
XIII	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIV	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	50 143 742,66	18 110 429,19

PASYWA		31.12.2020	31.12.2019
I	Zobowiązania krótkoterminowe	12 700 588,84	2 827 202,91
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	10 264 912,11	1 664 034,92
12	Z tytułu wynagrodzeń	1 898 265,73	697 326,92
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	537 411,00	465 841,07
II	Zobowiązania długoterminowe	282 921,88	240 485,50
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	282 921,88	235 895,14
6	Pozostałe	0,00	4 590,36
III	Rozliczenia międzyokresowe	2 013 675,69	647 285,92
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 013 675,69	647 285,92

IV	Rezerwy na zobowiązania	195 242,60	165 768,26
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 712,60	67 338,26
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	61 530,00	27 430,00
3	Pozostałe	71 000,00	71 000,00
V	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI	Kapitał (fundusz) własny	34 892 780,49	14 135 253,43
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 972 373,00	1 972 373,00
2	(uchylona)	-	-
3	(uchylona)	-	-
4	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 849 793,97	8 536 038,86
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	266 868,78	91 648,46
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	-408 787,15
9	Zysk (strata) netto	26 104 953,60	3 943 980,26
10	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-2 090 715,38	0,00
VII	Kapitał (fundusz) mniejszości	58 533,17	94 433,17
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	50 143 742,66	18 110 429,19

POZYCJE POZABILANSOWE		31.12.2020	31.12.2019
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 – 31.12.2020	1.01.2019 – 31.12.2019	IV kwartał 2020	IV kwartał 2019
I	Przychody z działalności podstawowej (maklerskiej)	54 741 515,77	20 739 713,47	34 284 308,45	7 533 857,92
1	Przychody z działalności maklerskiej	29 919 466,98	7 939 516,85	20 086 947,65	2 948 768,55
2	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	24 822 048,79	12 800 196,62	14 197 360,80	4 585 089,37
II	Koszty działalności podstawowej (maklerskiej)	22 388 731,24	15 522 525,73	9 262 251,33	4 462 232,20
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	63 344,41	24 540,34	62 157,04	247,76
4	Wynagrodzenia	11 607 873,81	8 409 358,27	5 098 287,38	2 484 061,41
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 327 552,79	1 055 733,51	590 413,48	238 266,29
6	Świadczenia na rzecz pracowników	41 491,76	153 078,45	23 718,88	91 972,64
7	Zużycie materiałów i energii	412 690,43	288 748,68	88 450,62	26 847,19
8	Usługi obce	6 891 294,55	2 992 713,42	2 780 046,12	503 444,25
9	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	400 203,78	1 297 417,58	104 419,22	759 152,53
10	Pozostałe koszty rzeczowe	538 198,20	287 145,65	175 609,16	87 754,29
11	Amortyzacja	747 945,16	607 804,16	190 795,08	163 245,48
12	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	130 949,14	100 005,85	80 961,02	22 728,89

13	Prowizje i inne opłaty	14 234,02	11 164,56	4 297,55	2 633,29
14	Pozostałe	212 953,19	294 815,26	63 095,78	81 878,18
III	Zysk (strata) z działalności podstawowej (maklerskiej) (I-II)	32 352 784,53	5 217 187,74	25 022 057,12	3 071 625,72
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	92 638,21	133 775,95	18 381,57	37 466,66
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki	92 638,21	110 807,50	18 381,57	37 466,66
3	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	0,00	22 968,45	0,00	0,00
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)	92 638,21	133 775,95	18 381,57	37 466,66
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	24 353,77	30 886,02	5 737,04	25 852,86
1	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 318,75	888,39	1 068,75	0,00
2	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	23 035,02	29 997,63	4 668,29	25 852,86
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	40 394,62	401 798,46	25 839,58	354 393,71
1	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Utworzenie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odpisy aktualizujące należności	0,00	8 551,06	0,00	-16 430,72
4	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	40 394,62	393 247,40	25 839,58	370 824,43
XV	(uchylona)	-	-	-	-
XVI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	32 429 381,89	4 980 051,25	25 020 336,15	2 780 551,53
XVII	Przychody finansowe	33 241,35	10 998,23	4 293,84	4 323,70
1	Odsetki od udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki od lokat i depozytów	22 177,47	10 998,23	0,00	4 323,70
3	Pozostałe odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00

4	Dodatnie różnice kursowe	4 102,84	0,00	97,36	0,00
5	Pozostałe	6 961,04	0,00	4 196,48	0,00
XVIII	Koszty finansowe	18 670,85	15 584,12	5 124,09	5 615,84
1	Odsetki od kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe odsetki	11 988,42	10 135,31	2 980,59	2 074,33
3	Ujemne różnice kursowe	6 682,43	5 448,81	2 143,50	3 541,51
4	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
XIX	(uchylona)	-	-	-	-
XX	(uchylona)	-	-	-	-
XXI	(uchylona)	-	-	-	-
XXII	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	18 478,37	0,00	18 478,37	0,00
1	Jednostki zależne	18 478,37	0,00	18 478,37	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	-58 308,41	-8 189,06	-31 396,69	-7 179,02
XXV	Strata mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
XXVI	Zysk (strata) brutto (XVI+XVII- XVIII -XXII+XXIII+XXIV-XXV)	32 367 165,60	4 967 276,30	24 969 630,84	2 772 080,37
XXVII	Podatek dochodowy	6 262 212,00	1 023 296,04	4 834 712,51	589 570,56
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)	26 104 953,60	3 943 980,26	20 134 918,33	2 182 509,81

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2020 – 31.12.2020	1.01.2019 – 31.12.2019	IV kwartał 2020	IV kwartał 2019
A	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 073 344,42	3 140 016,26	2 783 270,46	617 270,76
I	Zysk (strata) netto	26 104 953,60	3 943 980,26	20 134 918,33	2 182 509,81
II	Korekty razem	-15 031 609,19	-803 964,00	-17 351 647,87	-1 565 239,05
1	Zysk (strata) mniejszości	58 308,41	8 189,06	31 396,69	7 179,02
2	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Amortyzacja	747 945,16	607 804,16	190 795,08	163 245,48
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-81 320,64	-100 674,69	-15 408,02	-35 392,33
6	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 318,75	-23 856,84	-1 068,75	0,00
7	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	29 474,34	85 913,48	17 400,00	85 913,48
8	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Zmiana stanu należności	-28 041 993,26	-3 050 313,24	-30 897 650,23	-3 463 499,83
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	9 969 041,60	1 496 236,80	10 998 915,78	1 443 156,69
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 179 551,65	172 737,27	1 215 269,28	234 158,44
12	Pozostałe korekty	1 108 702,30	0,00	1 108 702,30	0,00
B	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 768 937,57	-454 743,60	-2 482 762,00	-612 664,28
I	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	127 854,46	832 592,05	2 572,96	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	2 822,96	71 081,30	2 572,96	0,00
3	Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	125 031,50	761 510,75	0,00	0,00
4	Pozostałe wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00

II	Wydatki z działalności inwestycyjnej	4 896 792,03	1 287 335,65	2 485 334,96	612 664,28
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	364 039,38	643 915,17	75 087,64	159 757,13
2	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	1 337 989,47	201 754,12	1 207 334,14	14 240,79
3	Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	3 194 763,18	441 666,36	1 202 913,18	438 666,36
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)	-5 740 218,50	-1 492 827,79	-2 156 546,15	-74 109,44
I	Wpływy z działalności finansowej	0,00	30 072,67	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	30 072,67	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	5 740 218,50	1 522 900,46	2 156 546,15	74 109,44
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	5 522 644,40	1 341 213,64	2 090 715,38	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	206 256,53	171 554,01	62 857,22	72 032,90
12	Zapłacone odsetki	11 317,57	10 132,81	2 973,55	2 076,54
13	Pozostałe wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	564 188,35	1 192 444,87	-1 856 037,69	-69 502,96
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	564 188,35	1 192 444,87	-1 856 037,69	-69 502,96
F	Środki pieniężne na początek okresu	3 785 407,56	2 592 962,69	6 205 633,60	3 854 910,52
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	4 349 595,91	3 785 407,56	4 349 595,91	3 785 407,56

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM DOMU MAKLERSKIEGO		31.12.2020	31.12.2019
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	12 799,62
4.2	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	8 849 793,97	8 536 038,86
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	175 220,32	7 460,86
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	266 868,78	91 648,46
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	0,00
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	408 787,15
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-210 493,49	-408 787,15
9	Wynik netto	24 014 238,22	3 943 980,26
9.1	Zysk netto	26 104 953,60	3 943 980,26

9.2	Odpisy z zysku	-2 090 715,38	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	34 892 780,48	14 135 253,43
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	34 892 780,48	14 135 253,43

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 31 grudnia 2020 roku aktywa klientów indywidualnych usługi asset management wyniosły ponad 698 mln zł.

Aktywa zarządzanych przez Caspar Asset Management S.A.:

- funduszu inwestycyjnego Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosły prawie 122 mln zł,
- 5 funduszy inwestycyjnych zamkniętych, na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosły ponad 1 mld zł.

Zatem na koniec grudnia 2020 roku Spółka zarządzała łącznie aktywami o wartości prawie 1,828 mld złotych, czyli o wartości wyższej o 64,2% niż rok temu. Spółka na koniec grudnia 2020 roku zarządzała łącznie aktywami o wartości o 21,58 % wyższej niż w III kwartale 2020 roku.

Przychody z działalności podstawowej prowadzonej przez Emitenta od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wyniosły ponad 44 mln zł i były o 224,75 % wyższe w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku oraz o 196,02 % wyższe w porównaniu do III kwartału 2020 roku.

Ww. wzrost przychodów w porównaniu do roku ubiegłego oraz poprzedniego kwartału wynikał ze wzrostu aktywów pod zarządzaniem oraz przede wszystkim z pobranej przez Emitenta opłaty zmiennej, która dzięki osiągniętych w roku 2020 wynikom zarządzania była rekordowa. Przychody z tytułu opłat zmiennych pobranych w IV kwartale 2020 roku wyniosły bowiem prawie 25 mln złotych, z czego za sam grudzień w związku z zakończeniem rocznego okresu rozliczeniowego dla opłaty zmiennej wpływy z tego tytułu wyniosły ponad 24 mln złotych.

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 Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz F-Trust S.A.

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

Spółki z grupy kapitałowej Caspar koncentrują 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 oraz 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.

Na koniec IV 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.,
- 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.,
- Profitum Wealth Management Sp. z o. o.,
- 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:

- Allianz TFI S.A.,
- AXA TFI S.A.,
- BlackRock Global Fund,
- 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 31 grudnia 2020 roku w dystrybuowanych przez F-Trust S.A. produktach klienci zgromadzili aktywa w wysokości ponad 1,070 mld zł, czyli o ponad 258 mln zł więcej (31,9%) niż w III kwartale 2020 roku i o ponad 422 mln zł więcej (65,13 %) niż w IV 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 40 pracowników w ramach 22,52 etatów.

Leszek Kasperski
Prezes Zarządu

Hanna Kijanowska
Wiceprezes Zarządu