

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej
domu maklerskiego
sporządzone na dzień
31 grudnia 2020 r.

Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
ul. Półwiejska 32
61-888 Poznań
NIP: 7792362543

Poznań, 9 kwietnia 2021 r.

Wprowadzenie do sprawozdania

1.1 Dane identyfikacyjne

Nazwa	Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
Miejscowość	Poznań
Kod pocztowy	61-888
Poczta	Poznań
Ulica	ul. Półwiejska
Numer nieruchomości	32
Województwo	wielkopolskie
Powiat	m. Poznań
Gmina	Poznań-Stare Miasto
NIP	7792362543
Regon	30118639700000

Jednostka została zarejestrowana 27 sierpnia 2009 r przez Sąd Rejonowy POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000335440 w rejestrze: REJESTR PRZEDSIĘBIORCÓW.

1.1.1 Wskazanie zakresu działalności domu maklerskiego, wynikającego z udzielonych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego

Przedmiotem działalności Spółki jest, zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 maja 2010 roku, działalność maklerska w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych. Na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 1 sierpnia 2017 roku Spółka uzyskała zezwolenie na wykonywanie nowych działalności, przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, doradztwo inwestycyjne oraz oferowanie instrumentów finansowych. Spółka rozpoczęła wykonywanie czynności w ramach rozszerzonego zezwolenia w styczniu 2018 r.

1.2 Wykaz jednostek podporządkowanych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym domu maklerskiego

1.2.1 F-Trust Spółka Akcyjna

Przedmiot działalności: **Pośrednictwo pieniężne, finansowa działalność usługowa, działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych.**

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: **100.00%**

Udział w całkowitej liczbie głosów: **100.00%**

1.2.2 Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Przedmiot działalności: **Zgodnie z zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego - tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu**

i odkupywaniu jednostek uczestnictwa; pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych utworzonych przez inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych; pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych.

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, współnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: **98.75%**

Udział w całkowitej liczbie głosów: **98.75%**

1.3 Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym domu maklerskiego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe domu maklerskiego sporządzono za okres: 1 stycznia 2020 r. – 31 grudnia 2020 r.

1.4 Wskazanie, czy sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym domu maklerskiego zawierają dane łączne

W skład jednostek powiązanych z domem maklerskim nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

1.5 Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego domu maklerskiego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane z jednostką w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

1.6 Zasady (polityka) rachunkowości

1.6.1 Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego domu maklerskiego, w tym:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2021 roku poz. 217, z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie rozporządzeniami Ministra Finansów, w tym w szczególności Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. 2017 roku, poz. 123).

Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

Sprawozdanie sporządzone jest w złotych polskich.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Caspar obejmuje dane Caspar AM S.A. oraz dane jednostkowych sprawozdań finansowych kontrolowanych jednostek zależnych. Sprawozdania jednostek zależnych są sporządzane na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe Caspar AM S.A. i przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości.

Spółki zależne są to jednostki, nad którymi Caspar AM S.A. sprawuje kontrolę. Przyjmuje się, że sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w taki sposób, aby czerpać korzyści z jej działalności. W szczególności warunek ten jest spełniony, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce, które nie są w żaden istotny sposób umownie lub faktycznie ograniczone, a kierowanie polityką finansową i operacyjną jednostki jest faktycznie sprawowane.

1.6.2 Zasady grupowania operacji gospodarczych

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy kapitałowej Caspar, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy, odpisy na należności wewnątrzgrupowe, odpisy aktualizujące wartość inwestycji, dywidendy wewnątrzgrupowe oraz wewnątrzgrupowa sprzedaż środków trwałych oraz instrumentów finansowych są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.6.3 Metody wyceny aktywów i pasywów

Opis w załączniku CAM SSF 2020 metody wyceny aktywów i pasywów.

1.6.4 Zasady dokonywania odpisów amortyzacyjnych

Grupa stosuje metodę amortyzacji liniowej. Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 złotych są amortyzowane jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.

1.6.5 Zasady ustalenia wyniku finansowego

W księgach rachunkowych Spółki ujmuje się wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

1.6.6 Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych są jednakowe w całej Grupie Kapitałowej.

1.7 Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy kapitałowej Caspar:

- F-Trust Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Półwiejska 32, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000397407. Spółka dominująca posiada na dzień bilansowy 100,00% akcji (co jest tożsame z procentem posiadanego kapitału zakładowego i udziałem w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy). Metoda konsolidacji – pełna.

Data objęcia kontroli: 28.09.2011r.

- Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, Półwiejska 32, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy

KRS pod numerem KRS 0000387202. Spółka dominująca posiada na dzień bilansowy 98,75% akcji (co jest tożsame z procentem posiadanego kapitału zakładowego i udziałem w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy). Metoda konsolidacji – pełna.

Data objęcia kontroli: 24.05.2011r.

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2021 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

1. Zasady wyceny:

1.1. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są w kwocie podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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

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

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

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

1.2. Instrumenty finansowe

Dla celów wyceny bilansowej instrumenty finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

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

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

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

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

Wycena na dzień bilansowy:

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

Zobowiązania przeznaczone do obrotu	Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Pozostałe zobowiązania finansowe	W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Pożyczki udzielone i należności własne	W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, a w przypadku gdy termin zapłaty nie jest znany, według ceny nabycia (np. pożyczki bez ustalonego terminu spłaty)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Aktywa dostępne do sprzedaży	Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić) Ustala się też należne odsetki na dzień bilansowy wyliczone wg skorygowanej ceny nabycia	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym: różnica między ceną nabycia a wartością w skorygowanej cenie nabycia ujmowana jest w wyniku finansowym, a różnica między wartością w skorygowanej cenie nabycia a wartością godziwej ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny
Aktywa i zobowiązania przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić	Według ceny nabycia skorygowanej o odpisy spowodowane utratą wartości	Składnik aktywów lub zobowiązań zostaje ujęty w cenie nabycia do momentu realizacji (np. sprzedaży) takiego składnika. Odpisy spowodowane trwałą utratą wartości odnoszone są w koszty finansowe

1.3. Wartości niematerialne i prawne

Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych wykazuje się w wysokości nominalnej, tj. kwot przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień.

W zakresie odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości stosuje się te same zasady jak w przypadku odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych (patrz punkt poniżej).

1.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zaliczki na poczet środków trwałych, środków trwałych w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, tj. kwot przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, na określenie którego wpływają w szczególności:

- tempo postępu techniczno-ekonomicznego,
- prawne lub inne ograniczenia czasu używania środka trwałego,
- przewidywana przy likwidacji cena sprzedaży netto istotnej pozostałości środka trwałego.

Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania ustala się okres amortyzacji. Grupa stosuje metodę amortyzacji liniowej. Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 złotych są amortyzowane jednorazowo w miesiącu oddania do używania.

1.5. Leasing finansowy

Wartość przedmiotu leasingu ujmowana jest w aktywach trwałych jako środek trwały lub wartości niematerialne i prawne, a drugostronnie jako zobowiązanie. Wartość przedmiotu leasingu ustalona w momencie rozpoczęcia umowy jest równa jego cenie nabycia lub bieżącej wartości opłat jeżeli jest ona niższa. Opłaty leasingowe są podzielone na część stanowiącą spłatę zobowiązania oraz koszty finansowe. Wyceny i odpisów amortyzacyjnych dokonuje się według zasad przyjętych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

1.6. Rozliczenia międzyokresowe

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wydatki i koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego pomimo, iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

1.7. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Grupa tworzy rezerwę na podatek odroczony w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, ale tylko do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

1.8. Rezerwy

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

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

Rezerwy wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości.

1.9. Kapitał własny

Kapitałem zakładowym jest kapitał Spółki dominującej. Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, wniesienia dopłat do kapitału, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

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

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

1.10. Rozliczenia międzyokresowe

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych.

Wydatki i koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego pomimo, iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego

Aktywa

	31.12.2020	31.12.2019
I Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 348 944,78	3 785 407,56
1. W kasie	158,82	111,53
2. Na rachunkach bankowych	4 348 785,96	2 785 296,03
3. Inne środki pieniężne	-	1 000 000,00
4. Inne aktywa pieniężne	-	-
II Należności krótkoterminowe	33 211 143,92	5 189 298,93
1. Od klientów	33 208 531,48	5 163 934,04
2. Od jednostek powiązanych	-	21 013,24
3. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych ..	-	-
5a. Od CCP	-	-
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	-
7. Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-	-
8. Od izby gospodarczej	-	-
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	-	-
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi wartości	-	-
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-
12. Pozostałe	2 612,44	4 351,65
III Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	87 066,16	121 437,47
IVa Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
1. Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	-	-
2. Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności	-	-
3. Pozostałym jednostkom	-	-
V Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	-	-
a) dłużne papiery wartościowe	-	-
b) pozostałe	-	-
2. Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
a) dłużne papiery wartościowe	-	-
b) pozostałe	-	-
3. Pozostałych jednostek	-	-
a) dłużne papiery wartościowe	-	-
b) towary giełdowe	-	-
c) pozostałe	-	-

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2021 r.

Leszek Kasperski

Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

Data i podpis

Hanna Kijanowska

Data i podpis

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego Aktywa

	31.12.2020	31.12.2019
VI Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	8 619 212,58	6 484 665,24
1. Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	-	-
a) akcje i udziały	-	-
b) dłużne papiery wartościowe	-	-
c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-
d) certyfikaty inwestycyjne	-	-
e) pozostałe	-	-
2. Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
a) akcje i udziały	-	-
b) dłużne papiery wartościowe	-	-
c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-
d) certyfikaty inwestycyjne	-	-
e) pozostałe	-	-
3. Pozostałych jednostek	8 619 212,58	6 484 665,24
a) akcje i udziały	3 000,00	3 000,00
b) dłużne papiery wartościowe	7 528 326,00	6 481 665,24
c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	1 087 886,58	-
d) certyfikaty inwestycyjne	-	-
e) pozostałe papiery wartościowe	-	-
f) towary giełdowe	-	-
g) pozostałe	-	-
VII Należności długoterminowe	220 538,25	212 611,25
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	220 538,25	212 611,25
VIII Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
1. Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	-	-
2. Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności	-	-
3. Pozostałym jednostkom	-	-
IX Wartości niematerialne i prawne	793 349,18	784 087,75
1. Wartość firmy	-	-
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	785 429,18	772 207,75
– oprogramowanie komputerowe	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	-	-
X Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 090 223,93	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	1 090 223,93	-
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
XI Rzeczowe aktywa trwałe	1 329 229,89	1 325 550,95
1. Środki trwałe, w tym:	1 329 229,89	1 325 550,95
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki i lokale	48 244,44	57 491,07
c) zespoły komputerowe	222 177,91	89 058,85
d) pozostałe środki trwałe	1 058 807,54	1 179 001,03
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
XII Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
XIII Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	528 224,08	207 370,04
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	522 841,71	206 724,60
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 382,37	645,44
XIII Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIV Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	50 227 932,77	18 110 429,19

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2021 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego

Pasywa

	31.12.2020	31.12.2019
I Zobowiązania krótkoterminowe	13 648 075,35	2 827 202,91
1. Wobec klientów	-	-
2. Wobec jednostek powiązanych	-	-
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
a) z tytułu zawartych transakcji	-	-
b) pozostałe	-	-
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	-	-
5a Wobec CCP	-	-
6. Wobec izby gospodarczej	-	-
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-	-
8. Kredyty i pożyczki	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	-	-
9. Dłużne papiery wartościowe	-	-
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
10. Weksłowe	-	-
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	10 244 556,19	1 664 034,92
12. Z tytułu wynagrodzeń	1 902 480,15	697 326,92
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	-
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-
15. Fundusze specjalne	-	-
16. Pozostałe	1 501 039,01	465 841,07
II Zobowiązania długoterminowe	221 670,35	240 485,50
1. Kredyty bankowe	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	-	-
2. Pożyczki	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	-	-
3. Dłużne papiery wartościowe	-	-
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	-	-
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	221 670,35	235 895,14
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	221 670,35	235 895,14
6. Pozostałe	-	4 590,36
III Rozliczenia międzyokresowe	1 172 670,14	647 285,92
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 172 670,14	647 285,92
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	1 172 670,14	647 285,92

Magdalena Jeske

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2021 r.

Leszek Kasperski

Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

Data i podpis

Hanna Kijanowska

Data i podpis

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego

Pasywa

	31.12.2020	31.12.2019
IV Rezerwy na zobowiązania	313 448,26	165 768,26
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	99 918,26	67 338,26
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	61 530,00	27 430,00
a) długoterminowa	61 530,00	27 430,00
b) krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe	152 000,00	71 000,00
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	152 000,00	71 000,00
V Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI Kapitał (fundusz) własny	34 813 655,91	14 135 253,43
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 972 373,00	1 972 373,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 849 793,97	8 536 038,86
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 803 322,07	7 803 322,07
b) utworzony ustawowo	-	-
c) utworzony zgodnie ze statutem	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny	1 046 471,90	732 716,79
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	233 471,06	91 648,46
6. Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-210 493,49	-408 787,15
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	-	-
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	-210 493,49	-408 787,15
9. Zysk (strata) netto	26 059 226,75	3 943 980,26
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-2 090 715,38	-
VII Kapitały (fundusze) mniejszości	58 412,76	94 433,17
VIII Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
Pasywa razem	50 227 932,77	18 110 429,19

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2021 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

Pozycje pozabilansowe

	31.12.2020	31.12.2019
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:	0,00	0,00
1. Gwarancje	-	-
2. Kaucje, poręczenia	-	-
3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	-	-
4. Pozostałe	-	-
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

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2021 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej domu maklerskiego

	01.01.2020 do 31.12.2020	01.01.2019 do 31.12.2019
I Przychody z podstawowej działalności, w tym:	54 734 891,75	20 739 713,47
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu	29 919 466,98	7 939 516,85
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	-	-
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	-	-
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	27 265 082,27	7 706 997,81
d) doradztwa inwestycyjnego	21 000,00	18 000,00
e) oferowania instrumentów finansowych	2 633 384,71	214 519,04
f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe	-	-
g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	-	-
h) pozostałe	-	-
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	24 815 424,77	12 800 196,62
II Koszty działalności podstawowej	22 450 231,95	15 522 525,73
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	-	-
2. Opłaty na rzecz CCP	-	-
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	63 344,41	24 540,34
4. Wynagrodzenia	11 608 308,81	8 409 358,27
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 276 855,16	1 055 733,51
6. Świadczenia na rzecz pracowników	88 231,90	153 078,45
7. Zużycie materiałów i energii	324 333,39	288 748,68
8. Usługi obce	6 207 129,68	2 992 713,42
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	1 125 497,61	1 297 417,58
10. Pozostałe koszty rzeczowe	645 594,34	287 145,65
11. Amortyzacja	750 397,58	607 804,16
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	135 666,71	100 005,85
13. Prowizje i inne opłaty	14 234,02	11 164,56
14. Pozostałe	210 638,34	294 815,26
III Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	32 284 659,80	5 217 187,74
IV Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	-	-
– od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki, w tym:	-	-
– od jednostek powiązanych	-	-
3. Korekty aktualizujące wartość	-	-
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	-	-
5. Pozostałe	-	-
V Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	-	-
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	-	-
3. Pozostałe	-	-
VI Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	0,00	0,00
VII Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Odsetki, w tym:	-	-
– od jednostek powiązanych	-	-
2. Korekty aktualizujące wartość	-	-
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	-	-
5. Pozostałe	-	-
VIII Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	-	-
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia	-	-
4. Pozostałe	-	-
IX Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0,00	0,00

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2021 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej domu maklerskiego

	01.01.2020 do 31.12.2020	01.01.2019 do 31.12.2019
X Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	92 638,21	133 775,95
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	-	-
– od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki, w tym:	92 638,21	110 807,50
– od jednostek powiązanych	-	-
3. Korekty aktualizujące wartość	-	-
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	-	22 968,45
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Pozostałe	-	-
XI Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	-	-
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	-	-
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Pozostałe	-	-
XII Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	92 638,21	133 775,95
XIII Pozostałe przychody operacyjne	26 722,85	30 886,02
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 318,75	888,39
2. Rozwiązanie rezerw	-	-
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	-	-
4. Dotacje	-	-
5. Pozostałe	25 404,10	29 997,63
XIV Pozostałe koszty operacyjne	131 395,00	401 798,46
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Utworzenie rezerw	-	-
3. Odpisy aktualizujące należności	-	8 551,06
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
5. Pozostałe	131 395,00	393 247,40
XVI Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	32 272 625,86	4 980 051,25
XVII Przychody finansowe	32 667,30	10 998,23
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	-	-
– od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	22 177,47	10 998,23
– od jednostek powiązanych	-	-
3. Pozostałe odsetki	-	-
4. Dodatnie różnice kursowe	3 528,79	-
a) zrealizowane	-	-
b) niezrealizowane	3 528,79	-
5. Pozostałe	6 961,04	-
XVIII Koszty finansowe	17 604,18	15 584,12
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	-	-
– dla jednostek powiązanych	-	-
2. Pozostałe odsetki	12 016,42	10 135,31
3. Ujemne różnice kursowe	5 587,76	5 448,81
a) zrealizowane	5 587,76	1 982,36
b) niezrealizowane	-	3 466,45
4. Pozostałe	-	-
XXII Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	18 478,37	0,00
1. Jednostki zależne	18 478,37	-
2. Jednostki współzależne	-	-
XXIII Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Jednostki zależne	-	-
2. Jednostki współzależne	-	-
XXIV Zysk mniejszości	-58 188,00	-8 189,06
XXV Strata mniejszości	0,00	0,00
XXVI Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII-XXII+XXIII+XXIV-XXV)	32 211 022,61	4 967 276,30
XXVII Podatek dochodowy	6 151 795,86	1 023 296,04
XXVIII Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXIX Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
XXX Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
XXXI Zysk (strata) netto (XXVI-XXVII-XXVIII+XXIX-XXX)	26 059 226,75	3 943 980,26

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2021 r.

Leszek Kasperski

.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska

.....
Data i podpis

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych grupy kapitałowej domu maklerskiego

	01.01.2020 do 31.12.2020	01.01.2019 do 31.12.2019
A Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	9 915 710,97	3 140 016,26
I Zysk (strata) netto	26 059 226,75	3 943 980,26
II Korekty razem	-16 143 515,78	- 803 964,00
1. Zysk (strata) mniejszości	58 188,00	8 189,06
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	750 397,58	607 804,16
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki, dywidendy	-81 320,64	- 100 674,69
6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 318,75	-23 856,84
7. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	147 680,00	85 913,48
8. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
9. Zmiana stanu należności	-28 029 771,99	-3 050 313,24
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	10 788 518,19	1 496 236,80
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	205 633,46	172 737,27
12. Pozostałe korekty	18 478,37	-
B Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 611 955,25	- 454 743,60
I Wpływy z działalności inwestycyjnej	127 854,46	832 592,05
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	2 822,96	71 081,30
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, w tym:	125 031,50	761 510,75
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b) w pozostałych jednostkach	125 031,50	761 510,75
- zbycie instrumentów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	125 031,50	113 688,25
- inne wpływy z instrumentów finansowych	-	647 822,50
4. Pozostałe wpływy	-	-
II Wydatki z działalności inwestycyjnej	3 739 809,71	1 287 335,65
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	339 929,23	643 915,17
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	205 117,30	201 754,12
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży, w tym:	3 194 763,18	441 666,36
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b) w pozostałych jednostkach	3 194 763,18	441 666,36
- nabycie instrumentów finansowych	3 194 763,18	441 666,36
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inny udział w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Pozostałe wydatki	-	-
C Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 740 218,50	-1 492 827,79
I Wpływy z działalności finansowej	-	30 072,67
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	-	-
6. Wpływy z emisji akcji własnych	-	30 072,67
7. Dopłaty do kapitału	-	-
8. Pozostałe wpływy	-	-
II Wydatki z działalności finansowej	5 740 218,50	1 522 900,46
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	-	-
6. Wydatki z tytułu emisji akcji własnych	-	-
7. Nabycie akcji własnych	-	-
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	5 522 644,40	1 341 213,64
9. Wpłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	-
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	206 256,53	171 554,01
12. Zapłacone odsetki	11 317,57	10 132,81
13. Pozostałe wydatki	-	-
D Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	563 537,22	1 192 444,87
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	563 537,22	1 192 444,87
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	3 785 407,56	2 592 962,69
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	4 348 944,78	3 785 407,56
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2021 r.

Leszek Kasperski

Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

Data i podpis

Hanna Kijanowska

Data i podpis

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	01.01.2020 do 31.12.2020	01.01.2019 do 31.12.2019
I Kapitał własny na początek okresu (BO)	14 135 253,43	11 525 220,86
– korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
– korekty błędów	-	-
IA Kapitał własny 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	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– emisji akcji	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– umorzenia akcji	-	-
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 972 373,00	1 972 373,00
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
a) zwiększenie (z tytułu)	313 755,11	12 799,62
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
– podziału zysku (ustawowo)	-	-
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	313 755,11	12 796,66
– transakcje z mniejszością	-	2,96
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– pokrycia straty	-	-
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	141 822,60	7 460,86
a) zwiększenie (z tytułu)	141 822,60	7 460,86
– wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	141 822,60	7 460,86
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	233 471,06	91 648,46
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na początek okresu	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
7.1 Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na koniec okresu	-	-
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
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
– korekty błędów	-	-
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 943 980,26	1 259 221,02
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– podziału zysku	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 943 980,26	1 259 221,02
– podziału zysku - przeniesienie na kapitał zapasowy	313 755,11	12 796,66
– wypłata dywidendy	3 431 929,02	1 341 215,85
– transakcje z mniejszością	-	195,09
– pokrycie straty z lat ubiegłych	198 296,13	-94 986,58
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
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
– korekty błędów	-	-
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	408 787,15	313 800,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	94 987,15
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	94 987,15
b) zmniejszenie (z tytułu)	198 293,66	-
– pokrycie strat z lat ubiegłych	198 293,66	-
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

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2021 r.

Leszek Kasperski

.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz

.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska

.....
Data i podpis

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	01.01.2020 do 31.12.2020	01.01.2019 do 31.12.2019
9. Wynik netto	23 968 511,37	3 943 980,26
a) zysk netto	26 059 226,75	3 943 980,26
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	2 090 715,38	-
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	34 813 655,91	14 135 253,43
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 476 497,24	14 135 253,43

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2021 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

Dodatkowe informacje i objaśnienia

2.1 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Dane przedstawiono w tabeli 2.1.

Tabela 2.1: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Treść	Kwoty
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	32 211 022,61
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	-
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym: Pozostałe	9 371,55 9 371,55
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym: – zrealizowane odsetki (art. 12, ust. 4)	32 393,29 32 393,29
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych, w tym: – koszty eksploatacji samochodów powyżej 75% poniesionego kosztu (art. 16, ust. 1, pkt. 51) Pozostałe	144 476,18 64 659,94 79 816,24
F. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym: – rezerwa na przyszłe zobowiązania (art. 16, ust. 1) – wynagrodzenia wypłacone w kolejnym miesiącu (art. 16, ust. 1) – amortyzacja samochodów w leasingu (art. 16, ust. 1) Pozostałe	2 261 882,81 885 484,22 1 103 485,80 192 119,93 80 792,86
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym: – wypłacone premie (art. 16, ust. 1) – raty leasingowe (art. 16, ust. 1)	462 574,10 245 000,00 217 574,10
H. Strata z lat ubiegłych, w tym: – strata z lat ubiegłych	132 561,97 132 561,97
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	-
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	34 045 267,27
Stawka podatkowa	19,00%
K. Podatek dochodowy (część bieżąca)	6 468 600,78
Podatek dochodowy za rok obrotowy – część odroczone	- 316 804,92
• Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 580,00
– w tym kapitały	-
• Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	316 117,11
– w tym kapitały	-33 267,81
Łączna wartość podatku (część bieżąca i odroczone)	6 151 795,86

2.2 Załączniki w wersji elektronicznej

- 03_tabele do SSF 2020 - ST i WNIP w pliku 03_tabele_do_SSF_2020_-_ST_i_WNIP.pdf
- CAM SSF Informacja dodatkowa rok 2020 w pliku CAM_SSF_2020_dodatkowe_informacje_i_objasnienia.pdf
- CAM SSF 2020 wycena aktywów i pasywów w pliku CAM_SSF_2020_wycena_aktwow_i_pasywow.pdf

Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r.

Magdalena Jeske
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Poznań, 9 kwietnia 2021 r.

Leszek Kasperski
.....
Data i podpis

Błażej Bogdziewicz
.....
Data i podpis

Hanna Kijanowska
.....
Data i podpis

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Akcjonariat Spółki dominującej, wartość firmy jednostek objętych konsolidacją, zdarzenia po dniu bilansowym

1.1 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej, z wyodrębnieniem akcji (udziałów) posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki powiązane oraz o liczbie i wartości nominalnej udziałów (akcji), w tym uprzywilejowanych

Wartość kapitału podstawowego wynosi 1.972.373,00 zł. Kapitał dzieli się na 1.972.373 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

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

1.2 Wartość firmy lub ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej konsolidacją osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych

	Wartość firmy	Wartość odpisów amortyzacyjnych na początek okresu	Wartość odpisów amortyzacyjnych na koniec okresu
Spółka objęta konsolidacją			
F-Trust SA	1 108 702,30	0,00	18 478,37
	różnica między zapłaconą gotówką ceną a wart.kapitału własnego na dzień nabycia akcji		
Caspar TFI SA	0,00	0,00	0,00
	sposób ustalenia wartości firmy nie dotyczy		

1.3 Dane liczbowe zapewniające porównywalność danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Dane są porównywalne.

1.4 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Epidemia COVID-19

Grupa w poprawny sposób poradziła sobie z zagrożeniami związanymi z epidemią SARS-CoV-2 we wszystkich obszarach funkcjonowania. W szczególności stan epidemii nie wpłynął negatywnie na organizację pracy Grupy, wolumeny sprzedaży, a także na wynik finansowy Grupy. W chwili obecnej Grupa jest organizacyjnie i finansowo przygotowana do dalszego funkcjonowania w środowisku zagrożenia zw. z COVID-19. Dostrzegamy jednak zagrożenia zw. z potencjalnie wysoką zmiennością na rynkach finansowych, która może skutkować zmniejszeniem wycen inwestycji klientów. W tej chwili oceniamy, że epidemia nie stanowi zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy.

Udział w nowopowstałej spółce

Caspar AM S.A. została udziałowcem nowej spółki – komandytariuszem spółki Babecka Kijanowska Kancelaria Radców Prawnych Spółka komandytowa. Wkład Caspar AM S.A. to 50 tys złotych, suma komandytowa 50 tys. złotych. Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 29.03.2021r.

1.5 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

1.6 Dane o poziomie skonsolidowanych funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki kapitałów nadzorowanych; o łącznej skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych typów ryzyka oraz wymogów z tytułu kosztów stałych; informacji o wartości współczynników adekwatności kapitałowej; obliczonych zgodnie z odrębnymi przepisami, na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy

1.6.1 Cele w zakresie zarządzania kapitałem

Celem Polityki zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego jest określenie warunków spełniania norm adekwatności kapitałowej, polegających na zapewnieniu kapitału niezbędnego do pokrycia wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, identyfikacji bieżącego oraz przyszłego zapotrzebowania na kapitał w relacji do identyfikowanych ryzyk oraz profilu ryzyka a także podejmowanie niezbędnych działań w razie niespełnienia wymogów kapitałowych lub dużego ryzyka niespełnienia wymogów kapitałowych w najbliższej przyszłości. Dążąc do osiągnięcia powyższych celów, Grupa utrzymuje odpowiednie zasoby kapitałowe, mając na uwadze profil ryzyka, przepisy prawa oraz cele i zadania określone w planach finansowych i kapitałowych Grupy. Długoterminowym celem kapitałowym Grupy jest utrzymywanie wskaźnika ryzyka powyżej poziomu ostrzegawczego określonego przez Zarząd Spółki Dominiującej. Krótko i średnioterminowe cele kapitałowe określone są we wdrażanych w Grupie planach finansowych i kapitałowych (budżetach).

1.6.2 Podstawa prawna kalkulacji wymogów

Od dnia 1 stycznia 2014 roku wymogi w zakresie funduszy własnych wyznaczane są zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej Rozporządzenie CRR).

1.6.3 Wyliczenia dotyczące wymogów kapitałowych

Poziom funduszy własnych	2020-12-31	2019-12-31
FUNDUSZE WŁASNE	9 921 783,89	9 472 438,76
KAPITAŁ TIER I	9 921 783,89	9 472 438,76
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	9 921 783,89	9 472 438,76
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	-	-
KAPITAŁ TIER II	-	-

Poziom ekspozycji na ryzyko	2020-12-31	2019-12-31
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	46 449 997,15	21 417 235,03
KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	46 388 590,69	9 316 284,88
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO ROZLICZENIA/DOSTAWY	-	-
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW	61 406,46	-
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO	-	-
DODATKOWA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH	0,00	12 100 950,15
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU KOREKTY WYCENY KREDYTOWEJ	-	-
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU DUŻYCH EKSPOZYCJI W PORTFELU HANDLOWYM	-	-
KWOTY INNYCH EKSPOZYCJI NA RYZYKO	-	-

Współczynniki kapitałowe	2020-12-31	2019-12-31
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	21,36%	44,23%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	7 831 534,02	8 508 663,18
Współczynnik kapitału Tier I	21,36%	44,23%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	7 134 784,06	8 187 404,66
Łączny współczynnik kapitałowy	21,36%	44,23%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	6 205 784,12	7 759 059,96

Dodatkowe informacje dot. wymogów kapitałowych	2020-12-31	2019-12-31
Kapitał założycielski	576 850,00	532 312,50
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	9 344 933,89	8 940 126,26
Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich	6 624 905,77	5 354 308,76
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tyt.kosztów stałych	3 296 878,12	4 118 130,00

1.7 Dane o naruszeniach współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji w ciągu roku obrotowego.

Przekroczenia nie wystąpiły.

2. Dane uzupełniająca o aktywach i pasywach

2.1 Należności krótko- i długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
do 1 roku	33 211 143,92	5 197 849,99
powyżej 1 roku	220 538,25	212 611,25
należności przeterminowane	-	-
należności razem (brutto)	33 431 682,17	5 410 461,24
odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	-	8 551,06
Należności, razem (netto)	33 431 682,17	5 401 910,18

2.2 Dane o stanie odpisów aktualizujących należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek roku	8 551,06	-
- zwiększenia w trakcie okresu	-	8 551,06
- zmniejszenia w trakcie okresu	8 551,06	-
Stan na koniec roku	0,00	8 551,06

2.3 Podział pozycji należności od jednostek powiązanych

Należności od jednostek powiązanych zostały wyłączone w konsolidacji, z wyjątkiem wskazanych niżej:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
od akcjonariuszy jednostki dominującej	0,00	21 013,24
Należności od jednostek powiązanych, razem	0,00	21 013,24

2.4 Pozostałe instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną
- pozycja nie występuje

2.5 Pozostałe instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności
- pozycja nie występuje

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

Grupa posiada 60 udziałów o wartości 3.000,00 zł w spółce ECOMMERCE TEAM Spółka z o.o., co daje 30% udziału w kapitale podstawowym spółki oraz tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

2.7 Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych - struktura własnościowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
własne	710 855,06	750 969,82
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, amortyzowane	618 374,83	574 581,13
wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, w tym:	-	-
wartość gruntów użytkowanych wieczystie	-	-
środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 329 229,89	1 325 550,95

2.8 Szczegółowy zakres zmian środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych - załącznik 1 i 2.

2.9 Charakterystyka aktywów i zobowiązań finansowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	ILOŚĆ	WARTOŚĆ
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	pozycja nie występuje	
Wg wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)		
Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe		
Pozyczki udzielone i należności własne	pozycja nie występuje	
W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, a w przypadku gdy termin zapłaty nie jest znany, według ceny nabycia (np. pożyczki bez ustalonego terminu spłaty)		
Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	pozycja nie występuje	
W skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej		
Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Obligacje Skarbu Państwa WZ0124 i WZ0126, wypłata odsetek dwa razy w roku, oprocentowanie oddzielnie dla każdego okresu odsetkowego jako średnia arytmetyczna wskaźnika WIBOR 6M za okres trzech kolejnych dni roboczych, z czego ostatni dzień okresu trzydniowego przypada na dzień ustalenia praw dla poprzedzającego okresu odsetkowego	7 485,00	7 528 326,00
Jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Otwartym (FIO)	8 291,19	1 087 886,58
Obligacje oraz jednostki uczestnictwa w FIO wprowadza się do ksiąg rachunkowych w cenie nabycia z datą przeprowadzenia transakcji.		
Obligacje wyceniane są w wartości rynkowej według notowań publikowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Jednostki uczestnictwa w FIO wyceniane są w wartości godziwej wg wyceny publikowanej przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych.		
Wycena bilansowa - wg wartości godziwej (rynkowej), dla instrumentów dłużnych na dzień bilansowy ustala się też należne odsetki wyliczone na podstawie skorygowanej ceny nabycia. Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym: różnica między ceną nabycia a wartością w korygowanej cenie nabycia ujmowana jest w wyniku finansowym, a różnica między wartością w skorygowanej cenie nabycia (dla obligacji) lub ceną nabycia (dla jednostek uczestnictwa) a wartością godziwą ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny.		
Dla obligacji ryzyko zmiany stopy procentowej - bardzo niskie, ryzyko kredytowe - zgodnie z rozporządzeniem o wymogach kapitałowych dla obligacji skarbowych wynosi 0.		
Jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Otwartym obciążone są ryzykiem zmian wyceny jednostki uczestnictwa oraz niskim ryzykiem płynności. Zgodnie z rozporządzeniem o wymogach kapitałowych jednostki uczestnictwa mają przypisaną wagę ryzyka kredytowego 100%.		
Pozostałe udziały:		
ECCOMMERCE TEAM Spółka z o.o.	60,00	3 000,00
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	pozycja nie występuje	

2.10 Zestawienie zmian stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020	31-12-2019
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na początek okresu	6 484 665,24	6 661 522,74
zwiększenia (z tytułu)	2 134 547,34	447 996,55
zakupu	1 991 850,00	438 666,36
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	142 697,34	6 330,19
objęcia pozostałych udziałów	0,00	3 000,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	624 854,05
sprzedaży	0,00	624 854,05
wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	-	0,00
wartość brutto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	8 619 212,58	6 484 665,24
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	-
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	8 619 212,58	6 484 665,24

* w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym za rok 2019, wartość dłużnych papierów wartościowych została omyłkowo zaprezentowana w pozycji VI.1.b, która odnosi się do jednostek zależnych i współzależnych. W sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2020 prezentacja została poprawiona (pozycja VI.3.b)

2.11 Wycena dłużnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na dzień bilansowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020	31-12-2019
cena nabycia obligacji	7 296 238,70	6 304 388,70
przychody z tyt. odsetek ujęte w RZiS wg efektywnej stopy procentowej	31 738,11	64 131,29
wartość obligacji wg skorygowanej ceny nabycia	7 327 976,81	6 368 519,99
przeszacowanie do wartości godziwej	200 349,19	113 145,25
wartość obligacji wg wartości godziwej	7 528 326,00	6 481 665,24

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

	31-12-2020	31-12-2019
Stan na początek roku	91 648,46	84 187,60
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	141 822,60	7 460,86
a) zwiększenie (z tytułu)	141 822,60	7 460,86
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	141 822,60	7 460,86
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	233 471,06	91 648,46

2.13 Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem

Spółka Caspar Asset Management S.A. (dalej: Spółka Caspar AM) zgodnie z obowiązującymi przepisami obowiązana jest do spełniania norm adekwatności kapitałowej na poziomie jednostkowym jak i na poziomie skonsolidowanym obejmującym spółkę Caspar AM i spółkę Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A (dalej: Grupa lub Grupa kapitałowa). W celu zarządzania przez Spółkę Caspar AM ryzykiem na poziomie skonsolidowanym, spółka ta zawarła stosowne porozumienia ze swoimi spółkami zależnymi w tym zakresie.

Spółka Caspar AM wdrożyła system zarządzania ryzykiem związany z prowadzoną działalnością i stosowanymi w niej procesami na poziomie Grupy, która obejmuje Spółkę Caspar AM i spółkę Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.(dalej: Spółka Caspar TFI). System zarządzania ryzykiem w Grupie Caspar określa zasady zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka, które zostały zidentyfikowane jako istotne w działalności Grupy oraz procedury z nimi powiązane. Monitorowanie ryzyka stanowi część bieżącego procesu zarządzania ryzykiem i sprawozdawania o ryzyku występującym w działalności Spółki/ Grupy.

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

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

W ramach ryzyka finansowego wyróżnić można następujące kategorie ryzyk:

- Ryzyko rynkowe

Grupa kapitałowa Caspar Asset Management S.A. narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko zmiany stóp procentowych.

Grupa kapitałowa narażona jest przede wszystkim na ryzyko rynkowe dotyczące zmiany cen dłużnych papierów wartościowych oraz zmiany cen jednostek uczestnictwa.

Grupa kapitałowa Caspar inwestuje wyłącznie w akcje spółek zależnych, udziały w spółkach prawa handlowego, lokaty, depozyty bankowe i dłużne instrumenty finansowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych działających w ramach UCITS. Grupa kapitałowa nie stosuje zabezpieczeń transakcji finansowych z uwagi na niski poziom ryzyka inwestycji w ww. instrumenty.

- Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to przede wszystkim ryzyko związane z należnościami od klientów/funduszu inwestycyjnego, spółek zarządzających funduszami, których dystrybutorem jest F-Trust S.A., lokatami terminowymi oraz z zakupem obligacji skarbowych (w tym przypadku można je przyjąć jako nieistniejące). Maksymalna strata z inwestycji jest ograniczona do wysokości kwot należności, lokat terminowych oraz kosztów zakupu papierów. Należności od indywidualnych klientów spółki Caspar AM pobierane są bezpośrednio z rachunków klientów. Grupa kapitałowa lokuje wolne środki w lokaty bankowe jednodniowe w bankach o wysokiej wiarygodności finansowej. Dłużne papiery skarbowe należą do najbezpieczniejszych instrumentów finansowych, obciążonych bardzo niskim ryzykiem niewypłacalności emitenta.

- Ryzyko stopy procentowej

Grupa kapitałowa inwestuje środki wyłącznie w akcje spółek zależnych, udziały w spółkach prawa handlowego, lokaty, depozyty bankowe i dłużne instrumenty finansowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnych spełniające określone kryteria. Dłużne papiery wartościowe posiadane przez grupę kapitałową to WZ0124 i WZ0126 - skarbowe papiery dłużne o średnim i długim terminie zapadalności i kuponie odsetkowym zmiennym (opartym o półroczny WIBOR) płatnym dwukrotnie w roku. W przypadku papierów dłużnych o długim terminie zapadalności i odsetkach opartych o zmienną i krótką stopę procentową (takich jak w/w) ryzyko stopy procentowej można uznać za nieistotne, gdyż kurs takich obligacji tylko w niewielkim stopniu zależy od zmiany stóp procentowych. Grupa kapitałowa Caspar nie zabezpiecza swego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

• Ryzyko płynności

Grupa kapitałowa Caspar inwestuje wolne środki w instrumenty dłużne i jednostki uczestnictwa długoterminowo. Nie ma jednakże żadnych ograniczeń w zakresie zbywalności tych papierów, sprzedaż tych papierów może nastąpić w każdym czasie, gdy zajdzie taka potrzeba.

• Ryzyko walutowe

W okresie od dnia 01 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz w poprzednim roku obrotowym Grupa nie była narażona na znaczące ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Zgodnie z wymogami rozporządzenia CRR Grupa rozpoznaje ryzyko walutowe w zakresie posiadanych jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego i wylicza ekspozycję na to ryzyko.

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

- Ryzyko operacyjne,
- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko koncentracji,
- Ryzyko biznesowe,
- Ryzyko rezydualne,
- Ryzyko grupy kapitałowej.

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

Działania w zakresie ograniczania ryzyka i zasady zarządzania nim	Ryzyka
<ul style="list-style-type: none"> - stosowanie procedur zmniejszających ryzyko defraudacji, w szczególności: systemy bezpieczeństwa, kontroli, nadzoru, dostępu do systemów IT i autoryzacji operacji, - fizyczna ochrona bezpieczeństwa, - system ochrony firewall i antywirusowej, - środki kryptograficznej ochrony danych, - konfiguracja urządzeń aktywnych sieci IT, - system haseł i loginów, - szczegółowa weryfikacja dokumentów, - odpowiednie regulacje wewnętrzne, - ścisła kontrola i nadzór wewnętrzny nad przestrzeganiem wewnętrznych procedur, - plany zachowania ciągłości działania, - zawarte umowy ubezpieczenia mienia oraz sprzętu. 	Ryzyko operacyjne
<ul style="list-style-type: none"> - Spółki co do zasady nie udzielają pożyczek, wyjątkowo można udzielić pożyczki na podstawie uchwały zarządu Spółki z jednoczesnym określeniem zasad zarządzania ryzykiem kredytowym podmiotu, w tym limity i zasady monitorowania ekspozycji, - lokowanie wolnych środków Spółki na rachunkach bankowych oraz lokowanie środków w depozyty i lokaty o terminie zapadalności krótszym niż rok, - lokowanie środków poza wyżej wymienianymi w polskie obligacje skarbowe, w przypadku których ryzyko płynności jest niskie, a ryzyko kredytowe jest bardzo niskie, - przychód Spółek oraz inne opłaty związane ze świadczonymi usługami zarządzania aktywami są pobierane bezpośrednio z rachunku klientów/funduszu. 	Ryzyko kredytowe
<ul style="list-style-type: none"> - Spółki przechowują wyłącznie środki niezbędne do bieżącego regulowania należności, - możliwość dywersyfikacji w odniesieniu do podmiotów przechowujących środki własne Spółek (obligacje). 	Ryzyko kontrahenta
<ul style="list-style-type: none"> - w zakresie ryzyka wynikającego z mniejszej niż założona, skuteczności technik ograniczenia ryzyka działania Spółek polegają na akceptacji tego ryzyka 	Ryzyko rezydualne

<p>- w przypadku świadczenia usługi zarządzania aktywami na rzecz klienta o udziale przekraczającym 15% w całości aktywów zarządzanych przez Spółkę Caspar AM, Spółka Caspar AM zabezpiecza się przez stosowanie odpowiednich klauzul umownych i procedur przewidzianych w umowie z podmiotem świadczącym dla klienta usługi powiernicze.</p>	<p>Ryzyko koncentracji</p>
<p>- Spółki gromadzą i analizują informacje makroekonomiczne w ujęciu globalnym i sektorowym, - transfer ryzyka w formie właściwego doboru produktów dla klienta, - właściwy poziom kapitału i kapitałowy plan awaryjny, - unikanie misselling – dbanie o to by klienci kupowali odpowiednie produkty, - możliwość zastosowania odpowiednich narzędzi marketingowych i sprzedażowych w okresie pogorszenia koniunktury gospodarczej.</p>	<p>Ryzyko wynikające ze zmian warunków makroekonomicznych</p>
<p>- opracowywanie i aktualizacja biznes planu, procedura zarządzania ryzykiem płynności - wprowadzenie właściwych subkont obniżających ryzyko płynności do właściwych podmiotów, - bieżąca kontrola rachunków spółek, -wprowadzony obowiązek notyfikacji w przypadku zaciągania zobowiązań o wartości przekraczającej 5 tys. zł, - ustanowione zasady dotyczące wprowadzania nowych produktów i przeprowadzania projektów.</p>	<p>Ryzyko płynności</p>
<p>- dokładanie starań, aby produkty Spółek były atrakcyjne dla klientów, - rozszerzanie oferty produktowej (nowe strategie inwestycyjne, nowe rodzaje działalności, nowe fundusze inwestycyjne).</p>	<p>Ryzyko wyniku finansowego (ryzyko strat)</p>
<p>- procedury wewnętrzne mające zapobiec m. in. defraudacji środków przez Pracowników oraz wykorzystaniu przez Pracowników lub ujawnieniu osobie nieuprawnionej Informacji Poufnych oraz stanowiących Tajemnicę Zawodową, - bieżący monitoring mediów w zakresie informacji pojawiających się o Spółkach, - niezwłoczna reakcja na wszelkie informacje o Spółkach mogące postawić grupę kapitałową w negatywnym świetle, - prowadzenie działań promocyjnych i public relations w oparciu o ramowe, roczne plany działania, - publikacja rzetelnych informacji o strukturze Spółek oraz o wynikach ich działalności, - analiza rynku oraz działań konkurentów rynkowych, - tworzenie planów strategicznych, - bieżący monitoring stanu realizacji planów strategicznych, - bieżący monitoring zasobów kadrowych i finansowych niezbędnych do realizacji planów strategicznych, - gromadzenie i analiza danych makroekonomicznych w ujęciu globalnym i sektorowym,</p>	<p>Ryzyko trudnomierzalne</p>

<ul style="list-style-type: none"> - nałożenie na podmioty w grupie kapitałowej obowiązków sprawozdawczych w zakresie ryzyka występującego w ich działalności jak i ich sytuacji finansowej, - bieżący nadzór, na bazie ww. sprawozdawczości, w zakresie ryzyka, poziomu kapitałów oraz planów finansowych i kapitałowych, - uprawnienie do wydawania zaleceń, opinii i wniosków w zakresie zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka zidentyfikowanymi w działalności poszczególnych podmiotów z grupy kapitałowej, - prawo do kontroli zgodności działania podmiotów z grupy kapitałowej w zakresie zgodności podejmowanych działań z regulacjami dotyczącymi zarządzania ryzykiem. 	Ryzyko grupy kapitałowej
---	--------------------------

2.14 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020	31-12-2019
ubezpieczenia majątkowe	52 170,46	42 816,45
dostęp do serwisów internetowych	22 726,77	60 157,26
przedpłaty na egzaminy	-	0,00
licencje roczne	5 047,03	1 471,21
prenumerata czasopism	99,69	0,00
pozostałe	7 022,21	16 992,55
Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	87 066,16	121 437,47

b) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – długoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020	31-12-2019
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	522 841,71	206 724,60
prenumerata czasopism	5 382,37	645,44
Czynne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	528 224,08	207 370,04

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

d) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów – krótkoterminowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020	31-12-2019
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	48 417,20	47 498,80
rezerwa na premie	450 000,00	245 000,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy	321 000,00	196 900,00
zarachowane koszty dotyczące poprzedniego roku	353 252,94	157 887,12
Bierne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	1 172 670,14	647 285,92

2.15 Zobowiązania krótkoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020	31-12-2019
do 1 roku	13 603 273,02	2 825 081,54
dla których termin wymagalności upłynął	44 802,33	2 121,37
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 648 075,35	2 827 202,91

2.16 Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

Zobowiązania od jednostek powiązanych zostały wyłączone w konsolidacji.

2.17 Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

- pozycja nie występuje

2.18 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tyt. uzyskania prawa własności budynków i budowli

- pozycja nie występuje

2.19 Zobowiązania długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020	31-12-2019
do 1 roku	191 966,03	122 861,39
powyżej 1 roku do 3 lat	29 704,32	117 624,11
powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	221 670,35	240 485,50

2.20 Stan rezerw według celu ich utworzenia

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020	31-12-2019
Stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)	165 768,26	79 854,78
na odroczony podatek dochodowy	67 338,26	58 554,78
na świadczenia emerytalne i podobne	27 430,00	21 300,00
na pozostałe zobowiązania	71 000,00	-
utworzenie:	147 680,00	85 913,48
na odroczony podatek dochodowy	32 580,00	8 783,48
na świadczenia emerytalne i podobne	34 100,00	6 130,00
na pozostałe zobowiązania	81 000,00	71 000,00
wykorzystanie	-	-
rozwiązanie	-	-
na odroczony podatek dochodowy	-	-
na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	313 448,26	165 768,26
na odroczony podatek dochodowy	99 918,26	67 338,26
na świadczenia emerytalne i podobne	61 530,00	27 430,00
na pozostałe zobowiązania	152 000,00	71 000,00
Stan rezerw na koniec okresu, razem	313 448,26	165 768,26

2.21 Propozycje sposobu rozliczenia wyniku finansowego za okres sprawozdawczy

Grupa CASPAR w okresie 01.01. - 31.12.2020 wygenerowała zysk bilansowy netto w wysokości 26 059 226,75

Propozycje podziału wyniku finansowego są następujące: W Spółce Dominującej w 2020 roku wypłacono dywidendę zaliczkową o łącznej wartości 2.090.715,38 zł. Zarząd Spółki Dominującej proponuje przeznaczyć dalszą część wyniku finansowego w kwocie 17.337.158,67 na dalszą wypłatę dywidendy, a pozostałą część, tj. 2.009.901,63 na zwiększenie kapitału zapasowego. Zysk netto wygenerowany przez Caspar TFI S.A. Zarząd proponuje przeznaczyć na kapitał zapasowy. Zysk wygenerowany przez F-Trust S.A. Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć na: pokrycie strat z lat ubiegłych, 1.000.000,00 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy, a pozostałą część przeznaczyć na kapitał zapasowy.

2.22 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostek powiązanych

Na dzień bilansowy Grupa ma podpisanych 10 umów leasingowych (samochody), których zabezpieczeniem jest wystawiony weksel in blanco.

2.23 Zobowiązania warunkowe

- pozycja nie występuje

3. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat

3.1 Podział przychodów netto

a) podział geograficzny

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020	31-12-2019
przychody ze sprzedaży krajowe	53 918 027,69	20 160 300,38
przychody ze sprzedaży zagraniczne	816 864,06	579 413,09
Przychody ze sprzedaży, razem	54 734 891,75	20 739 713,47

b) podział rodzajowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020	31-12-2019
działalność maklerska - z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	27 265 082,27	7 706 997,81
działalność maklerska - doradztwo inwestycyjne	21 000,00	18 000,00
działalność maklerska - oferowanie instrumentów finansowych	2 633 384,71	214 519,04
pozostała działalność podstawowa	24 815 424,77	12 800 196,62
przychody pozostałe	-	-
Przychody ze sprzedaży, razem	54 734 891,75	20 739 713,47

3.2 Odpisy aktualizujące środki trwałe

- pozycja nie występuje

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

- pozycja nie występuje

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

- pozycja nie występuje

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

- pozycja nie występuje

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

- zamieszczone w osobnej notce "Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto"

3.7 Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

- pozycja nie występuje

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020	31-12-2019
Koszty ogółem:	36 314 382,21	19 142 311,07
pomniejszenia:	24 201 557,58	10 662 431,68
Stale koszty pośrednie	12 112 824,63	8 479 879,39

4. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

4.1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020	31-12-2019
a) w kasie	158,82	111,53
b) na rachunkach bankowych	4 348 785,96	2 785 296,03
c) inne środki pieniężne	-	1 000 000,00
d) inne aktywa pieniężne	-	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	4 348 944,78	3 785 407,56

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

- pozycja nie występuje

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020	31-12-2019
Bilansowa zmiana zobowiązań:	10 820 872,44	1 528 254,97
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-32 354,25	-32 018,17
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu dopłat do kapitału	-	-
- kompensata	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	10 788 518,19	1 496 236,80
Bilansowa zmiana należności	-28 029 771,99	-3 050 313,24
- zmiana stanu udzielonej pożyczki	-	-
Zmiana stanu należności	-28 029 771,99	-3 050 313,24
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:	238 901,49	174 487,35
- zmiana stanu aktywów i rezerw na podatek odroczonej odnoszona bezpośrednio na kapitał własny (wycena obligacji)	-33 268,03	-1 750,08
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	205 633,46	172 737,27

5. Inne informacje

5.1 Charakter i cel gospodarczy zawartych przez dom maklerski oraz jednostki z nim powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej domu maklerskiego

- pozycja nie występuje

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

- pozycja nie występuje

5.3 Przeciętne zatrudnienie

W okresie 01.01.2020 – 31.12.2020 przeciętne miesięczne zatrudnienie w Grupie wyniosło:
- 53,72 etatów na umowę o pracę (pracownicy umysłowi).

5.4 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należne za rok obrotowy:

WYSZCZEGÓLNIENIE	kwota netto
a) obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7 000,00
b) badanie sprawozdań jednostkowych	52 617,20
c) usługi doradztwa podatkowego	-
d) pozostałe usługi	-
Wynagrodzenie łącznie	59 617,20

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

5.5 Wynagrodzenia należne członkom zarządu i członkom organów nadzorczych

Organ	umowy o pracę	z tytułu pełnienia funkcji
Zarząd	564 293,01	1 358 713,33
Rada Nadzorcza	-	187 380,00

5.6 Zaliczki, kredyty, pożyczki oraz gwarancje dla Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień bilansowy
- pozycja nie występuje

5.7.1 Transakcje zawarte przez jednostki powiązane (wyłączone w konsolidacji)

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020	31-12-2019
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych:	12 228 194,22	2 023 953,84
Caspar AM SA	8 070 767,17	1 539 441,92
F-Trust SA	4 154 854,09	484 511,92
Caspar TFI SA	2 572,96	-
Zobowiązania krótkoterminowe od jednostek powiązanych:	12 228 194,22	2 023 953,84
Caspar AM SA	4 026 014,81	378 530,76
F-Trust SA	24 415,66	25 790,34
Caspar TFI SA	8 177 763,75	1 619 632,74
Przychody od jednostek powiązanych:	22 657 232,99	9 082 998,99
Caspar AM SA	15 089 354,50	6 215 819,62
F-Trust SA	7 567 878,49	2 867 179,37
Caspar TFI SA	-	-
Zakup usług od jednostek powiązanych:	22 657 232,99	9 082 998,99
Caspar AM SA	6 309 350,80	1 765 082,39
F-Trust SA	306 558,71	335 754,59
Caspar TFI SA	16 041 323,48	6 982 162,01
Przychody finansowe	0,00	17 904,11
Caspar AM SA	0,00	17 904,11
Koszty finansowe	0,00	17 904,11
F-Trust SA	0,00	17 904,11

5.7.2 Transakcje zawarte przez jednostki powiązane (nie wyłączone w konsolidacji)

Transakcje z akcjonariuszami:	31-12-2020	31-12-2019
przychody ze sprzedaży	461 869,12	49 839,10
przychody ze sprzedaży środków trwałych i wyposażenia	0,00	71 219,51
należności krótkoterminowe	464 351,95	21 013,24

5.8 Dane o wartościach instrumentów finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, wycenionych wg zasad określonych w rozporządzeniu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego
- pozycja nie występuje

6. Informacje istotne w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostki powiązanej z jednostką
- pozycja nie występuje

7. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji
- pozycja nie występuje

8. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostki powiązane z jednostką opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, jak również wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.
- pozycja nie występuje

9. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy
- pozycja nie występuje

ZAŁĄCZNIK 1

a) zestawienie zmian stanu środków trwałych

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	zespoły komputerowe	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	92 466,22	298 553,72	2 180 213,49	2 571 233,43
zwiększenia (z tytułu)	-	-	195 079,54	229 833,40	424 912,94
zakupy	-	-	195 079,54	15 005,26	210 084,80
leasing	-	-	-	214 828,14	214 828,14
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	4 750,00	-	4 750,00
sprzedaży	-	-	4 750,00	-	4 750,00
inne	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	92 466,22	488 883,26	2 410 046,89	2 991 396,37
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	34 975,15	209 494,87	1 001 212,46	1 245 682,48
amortyzacja za okres	-	9 246,63	60 456,27	350 026,89	419 729,79
zmniejszenie umorzenia	-	-	3 245,79	-	3 245,79
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	44 221,78	266 705,35	1 351 239,35	1 662 166,48
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	57 491,07	89 058,85	1 179 001,03	1 325 550,95
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	48 244,44	222 177,91	1 058 807,54	1 329 229,89

ZAŁĄCZNIK 2

b) zestawienie zmian stanu wartości niematerialnych i prawnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	w tym koszty zakończonych prac rozwojowych	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	1 908 342,76	1 908 342,76	79 935,10	74 275,10	-	1 988 277,86
zwiększenia (z tytułu)	-	339 929,23	339 929,23	-	-	-	339 929,23
nabycie	-	339 929,23	339 929,23	-	-	-	339 929,23
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	2 248 271,99	2 248 271,99	79 935,10	74 275,10	-	2 328 207,09
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 136 135,01	1 136 135,01	68 055,10	62 395,10	-	1 204 190,11
amortyzacja za okres	-	326 707,80	326 707,80	3 960,00	3 960,00	-	330 667,80
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 462 842,81	1 462 842,81	72 015,10	66 355,10	-	1 534 857,91
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	772 207,75	772 207,75	11 880,00	11 880,00	-	784 087,75
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	785 429,18	785 429,18	7 920,00	7 920,00	-	793 349,18