



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

Poznań, dnia 13 listopada 2020 roku

Spis treści:

1. Podstawowe dane o Emitencie.	3
2. Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu....	4
3. Informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta – opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.	4
4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	7
5. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	8
6. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	22
7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta oraz spółek podlegających konsolidacji, ich sytuacji finansowej i wyników osiągniętych w danym kwartale.	36
8. Informacja o publikowanych prognozach wyników finansowych.....	39
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.	39

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 III kwartał 2020 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

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

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 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		30.09.2020	30.09.2019
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 897 220,18	1 443 739,43
1	W kasie	158,82	424,51
2	Na rachunkach bankowych	2 897 061,36	1 443 314,92
3	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	1 443 885,27	1 029 764,78
1	Od klientów	783 412,79	510 369,59
2	Od jednostek powiązanych	658 541,12	490 282,54
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	1 931,36	29 112,65
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	85 717,52	159 881,32
IV a	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	300 000,00
1	Jednostce dominującej	0,00	0,00

2	Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3	Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4	Jednostkom podporządkowanym	0,00	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	11 057 200,24	8 562 694,97
1	Akcje i udziały	2 547 922,23	2 547 922,23
2	Dłużne papiery wartościowe	7 477 771,50	6 014 772,74
3	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	1 031 506,51	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	399 649,56	270 857,80
1	Wartość firmy	0,00	0,00
2	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	399 649,56	270 857,80
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
X	Rzeczowe aktywa trwałe	485 679,66	730 741,59
1	Środki trwałe	485 679,66	730 741,59
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00

XI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64 676,65	46 984,98
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64 676,65	46 984,98
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	16 636 640,33	12 747 276,12

PASYWA		30.09.2020	30.09.2019
I	Zobowiązania krótkoterminowe	1 061 408,22	887 258,83
1	Wobec klientów	0,00	0,00
2	Wobec jednostek powiązanych	224 481,70	137 012,38
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	479 196,33	264 469,36
12	Z tytułu wynagrodzeń	304 441,64	268 909,95
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	53 288,55	216 867,14
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	48 803,94
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	48 803,94
6	Pozostałe	0,00	0,00
III	Rozliczenia międzyokresowe	244 855,60	136 500,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	244 855,60	136 500,00
IV	Rezerwy na zobowiązania	66 293,31	49 025,46
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 693,31	35 025,46
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	34 600,00	14 000,00
3	Pozostałe	0,00	0,00
V	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI	Kapitał (fundusz) własny	15 264 083,20	11 625 687,89
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	161 743,94	99 133,28
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
6	Zysk (strata) netto	5 256 836,20	1 682 288,65
7	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	16 636 640,33	12 747 276,12

POZYCJE POZABILANSOWE		30.09.2020	30.09.2019
I	Zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
1	Gwarancje	0,00	0,00
2	Kaucje, poręczenia	0,00	0,00
3	Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00
II	Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
III	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00
IV	Inne pozycje pozabilansowe	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2020 – 30.09.2020	1.01.2019 – 30.09.2019	III kwartał 2020	III kwartał 2019
I	Przychody z podstawowej działalności	15 047 701,01	8 410 983,00	4 420 336,40	2 673 544,44
1	Przychody z działalności maklerskiej	15 047 701,01	8 410 983,00	4 420 336,40	2 673 544,44
2	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Koszty działalności podstawowej	8 733 271,41	6 710 206,42	2 983 745,95	2 261 753,36
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	1 187,37	24 292,58	432,32	24 050,76
4	Wynagrodzenia	3 752 211,60	3 150 261,32	1 289 075,36	1 084 575,22
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	352 720,78	409 171,25	93 789,31	111 034,30
6	Świadczenia na rzecz pracowników	17 772,88	61 105,81	6 472,78	34 071,27
7	Zużycie materiałów i energii	119 106,54	107 868,55	21 102,80	32 765,03
8	Usługi obce	3 499 709,86	1 783 876,17	1 233 736,72	598 393,20
9	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	295 784,56	538 265,05	88 902,91	168 424,45
10	Pozostałe koszty rzeczowe	362 589,04	199 391,36	149 499,33	69 597,64
11	Amortyzacja	213 717,44	227 552,13	71 102,36	78 048,60
12	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	31 802,04	56 789,96	7 052,84	11 696,10
13	Prowizje i inne opłaty	9 936,47	8 531,27	4 433,32	2 468,71
14	Pozostałe	76 732,83	143 100,97	18 145,90	46 628,08

III	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	6 314 429,60	1 700 776,58	1 436 590,45	411 791,08
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	74 256,64	96 309,29	3 865,05	20 113,70
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki	74 256,64	73 340,84	3 865,05	20 113,70
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)	74 256,64	96 309,29	3 865,05	20 113,70
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	105 332,69	323 952,15	21 853,04	110 272,50
1	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	5 062,35	0,00	5 062,35
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	105 332,69	318 889,80	21 853,04	105 210,15
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	15 522,44	30 800,79	172,70	0,00
1	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	14 454,76	4 173,96	0,00	0,00
2	Utworzenie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	24 981,78	0,00	0,00
5	Pozostałe	1 067,68	1 645,05	172,70	0,00
XV	(uchylona)	-	-	-	-
XVI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	6 478 496,49	2 090 237,23	1 462 135,84	542 177,28

XVII	Przychody finansowe	21 840,79	19 315,11	2 772,01	4 660,77
1	Odsetki od udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki od lokat i depozytów	14 560,50	18 133,44	0,00	4 660,77
3	Pozostałe odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Dodatnie różnice kursowe	4 515,73	1 181,67	7,45	0,00
5	Pozostałe	2 764,56	0,00	2 764,56	0,00
XVIII	Koszty finansowe	6 457,69	4 488,71	646,25	1 897,32
1	Odsetki od kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe odsetki	1 058,39	1 608,15	646,25	495,26
3	Ujemne różnice kursowe	5 399,30	2 880,56	0,00	1 402,06
4	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
XIX	(uchylona)	-	-	-	-
XX	(uchylona)	-	-	-	-
XXI	(uchylona)	-	-	-	-
XXII	Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)	6 493 879,59	2 105 063,63	1 464 261,60	544 940,73
XXIII	Podatek dochodowy	1 237 043,39	422 774,98	257 293,16	108 406,07
XXIV	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
XXV	Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	5 256 836,20	1 682 288,65	1 206 968,44	436 534,66

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2020 – 30.09.2020	1.01.2019 – 30.09.2019	III kwartał 2020	III kwartał 2019
A	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 815 844,60	2 040 371,96	755 570,52	334 661,15
I	Zysk (strata) netto	5 256 836,20	1 682 288,65	1 206 968,44	436 534,66
II	Korekty razem	1 559 008,40	358 083,31	-451 397,92	-101 873,51
1	Amortyzacja	213 717,44	227 552,13	71 102,36	78 048,60
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-73 844,50	-87 130,73	-3 865,05	-23 399,94
4	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	14 454,76	-23 856,84	0,00	-5 378,99
5	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	11 176,74	0,00	11 176,74	0,00
6	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	2 594 507,48	214 936,71	-84 985,70	-135 410,18
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-1 084 583,71	176 920,75	-480 814,89	-8 398,05
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-116 419,81	-150 338,71	35 988,62	-7 334,95
10	Pozostałe korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 028 397,89	-44 301,49	14 448,36	42 586,32
I	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	125 031,50	1 047 989,31	66 990,75	127 964,87
1	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00

4	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	647 822,50	0,00	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	70 081,30
8	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Otrzymane odsetki	125 031,50	129 085,51	66 990,75	57 883,57
10	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Pozostałe wpływy	0,00	200 000,00	0,00	0,00
II	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	2 153 429,39	1 092 290,80	52 542,39	85 378,55
1	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	1 991 850,00	722 922,23	0,00	0,00
5	Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	136 513,45	220 648,64	27 476,45	59 889,51

7	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	25 065,94	148 719,93	25 065,94	25 489,04
8	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Pozostałe wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 436 336,50	-1 361 047,30	0,00	-1 347 824,86
I	Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Dopłaty do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Pozostałe wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki z tytułu działalności finansowej	3 436 336,50	1 361 047,30	0,00	1 347 824,86
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	3 431 929,02	1 341 213,64	0,00	1 341 213,64

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	18 226,29	0,00	6 116,64
12	Zapłacone odsetki	412,14	1 607,37	0,00	494,58
13	Pozostałe wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	1 351 110,21	635 023,17	770 018,88	-970 577,39
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 351 110,21	635 023,17	770 018,88	-970 577,39
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 546 109,97	808 716,26	2 127 201,30	2 414 316,82
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 897 220,18	1 443 739,43	2 897 220,18	1 443 739,43

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM DOMU MAKLERSKIEGO		30.09.2020	30.09.2019
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	70 095,48	14 945,68
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	161 743,94	99 133,28
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	5 256 836,20	1 682 288,65
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 264 083,20	11 625 687,89
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 264 083,20	11 625 687,89

6. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

BILANS			
AKTYWA		30.09.2020	30.09.2019
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 205 633,60	3 854 910,52
1	W kasie	158,82	424,51
2	Na rachunkach bankowych	6 205 474,78	3 854 486,01
3	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	2 329 641,96	1 730 599,10
1	Od klientów	2 312 345,79	1 675 240,61
2	Od jednostek powiązanych	5 416,02	5 380,44
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	11 880,15	49 978,05
III	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	126 553,66	184 474,46
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	8 512 278,01	6 017 772,74
1	Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
2	Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3	Pozostałych jednostek	8 512 278,01	6 017 772,74
VII	Należności długoterminowe	216 611,25	207 811,25
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	216 611,25	207 811,25
VIII	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
1	Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
2	Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności	0,00	0,00
3	Pozostałym jednostkom	0,00	0,00
IX	Wartości niematerialne i prawne	804 946,48	694 130,81
1	Wartość firmy	0,00	0,00
2	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	796 036,48	680 930,81
3	Inne wartości niematerialne i prawne	8 910,00	13 200,00
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	1 167 149,21	1 200 686,58
1	Środki trwałe	1 167 149,21	1 200 686,58
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XII	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	155 700,74	127 517,10
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	155 055,30	125 411,97
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	645,44	2 105,13
XIII	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIV	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	19 518 514,91	14 017 902,56

PASYWA		30.09.2020	30.09.2019
I	Zobowiązania krótkoterminowe	1 703 352,19	1 351 042,44
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	798 557,66	440 429,23
12	Z tytułu wynagrodzeń	564 305,71	494 194,68
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	340 488,82	416 418,53
II	Zobowiązania długoterminowe	191 062,73	141 455,52
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	191 062,73	141 455,52
6	Pozostałe	0,00	0,00
III	Rozliczenia międzyokresowe	581 457,33	398 067,23
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	581 457,33	398 067,23

IV	Rezerwy na zobowiązania	177 842,60	79 854,78
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 712,60	58 554,78
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	44 130,00	21 300,00
3	Pozostałe	71 000,00	0,00
V	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI	Kapitał (fundusz) własny	16 743 452,70	11 956 793,51
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 972 373,00	1 972 373,00
2	(uchylona)	-	-
3	(uchylona)	-	-
4	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 849 793,97	8 536 035,90
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	161 743,94	99 133,28
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	-412 219,11
9	Zysk (strata) netto	5 970 035,28	1 761 470,44
10	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
VII	Kapitał (fundusz) mniejszości	121 347,36	90 689,08
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	19 518 514,91	14 017 902,56

POZYCJE POZABILANSOWE		30.09.2020	30.09.2019
I	Zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
1	Gwarancje	0,00	0,00
2	Kaucje, poręczenia	0,00	0,00
3	Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00
II	Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2020 – 30.09.2020	1.01.2019 – 30.09.2019	III kwartał 2020	III kwartał 2019
I	Przychody z działalności podstawowej (maklerskiej)	20 457 207,32	13 205 855,55	6 472 694,72	4 336 224,71
1	Przychody z działalności maklerskiej	9 832 519,33	4 990 748,30	2 551 359,33	1 400 916,51
2	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	10 624 687,99	8 215 107,25	3 921 335,39	2 935 308,20
II	Koszty działalności podstawowej (maklerskiej)	13 126 479,91	11 060 293,53	4 636 277,86	3 700 815,22
1	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	1 187,37	24 292,58	432,32	24 050,76
4	Wynagrodzenia	6 509 586,43	5 925 296,86	2 304 492,37	1 988 280,73
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	737 139,31	817 467,22	231 507,51	226 593,32
6	Świadczenia na rzecz pracowników	17 772,88	61 105,81	6 472,78	34 071,27
7	Zużycie materiałów i energii	324 239,81	261 901,49	94 666,34	75 331,09
8	Usługi obce	4 111 248,43	2 489 269,17	1 495 736,41	858 633,78
9	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	295 784,56	538 265,05	88 902,91	168 424,45
10	Pozostałe koszty rzeczowe	362 589,04	199 391,36	149 499,33	69 597,64
11	Amortyzacja	557 150,08	444 558,68	195 075,14	159 966,13
12	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	49 988,12	77 276,96	21 752,68	24 889,07

13	Prowizje i inne opłaty	9 936,47	8 531,27	4 433,32	2 468,71
14	Pozostałe	149 857,41	212 937,08	43 306,75	68 508,27
III	Zysk (strata) z działalności podstawowej (maklerskiej) (I-II)	7 330 727,41	2 145 562,02	1 836 416,86	635 409,49
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	74 256,64	96 309,29	3 865,05	20 113,70
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki	74 256,64	73 340,84	3 865,05	20 113,70
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)	74 256,64	96 309,29	3 865,05	20 113,70
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	18 616,73	5 033,16	1 028,04	6 055,71
1	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	250,00	888,39	0,00	5 378,99
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	18 366,73	4 144,77	1 028,04	676,72
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	14 555,04	47 404,75	6 028,95	5 324,15
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	0,00	0,00	0,00
4	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	24 981,78	0,00	0,00
5	Pozostałe	14 555,04	22 422,97	6 028,95	5 324,15
XV	(uchylona)	-	-	-	-
XVI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	7 409 045,74	2 199 499,72	1 835 281,00	656 254,75
XVII	Przychody finansowe	29 935,18	7 886,53	2 764,56	2 543,54
1	Odsetki od udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki od lokat i depozytów	22 177,47	6 674,53	0,00	2 513,21
3	Pozostałe odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00

4	Dodatnie różnice kursowe	4 993,15	1 212,00	0,00	30,33
5	Pozostałe	2 764,56	0,00	2 764,56	0,00
XVIII	Koszty finansowe	14 534,43	11 180,28	4 336,91	3 339,60
1	Odsetki od kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe odsetki	9 007,83	8 060,98	3 348,05	2 386,74
3	Ujemne różnice kursowe	5 526,60	3 119,30	988,86	952,86
4	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
XIX	(uchylona)	-	-	-	-
XX	(uchylona)	-	-	-	-
XXI	(uchylona)	-	-	-	-
XXII	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
XXIII	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
XXIV	Zysk mniejszości	-26 911,72	-1 010,05	-10 623,06	-951,39
XXV	Strata mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
XXVI	Zysk (strata) brutto (XVI+XVII- XVIII -XXII+XXIII+XXIV-XXV)	7 397 534,77	2 195 195,92	1 823 085,59	654 507,30
XXVII	Podatek dochodowy	1 427 499,49	433 725,48	338 619,96	119 356,57
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)	5 970 035,28	1 761 470,44	1 484 465,63	535 150,73

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2020 – 30.09.2020	1.01.2019 – 30.09.2019	III kwartał 2020	III kwartał 2019
A	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 290 073,96	2 522 745,50	1 159 308,10	485 511,95
I	Zysk (strata) netto	5 970 035,27	1 761 470,45	1 484 465,63	535 150,73
II	Korekty razem	2 320 038,69	761 275,06	-325 157,53	-49 638,78
1	Zysk (strata) mniejszości	26 911,72	1 010,05	10 623,06	951,39
2	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Amortyzacja	557 150,08	444 558,68	195 075,14	159 966,13
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-65 912,62	-65 282,36	-1 163,25	-17 729,21
6	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-250,00	-23 856,84	0,00	-5 378,99
7	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	12 074,34	0,00	11 625,54	0,00
8	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Zmiana stanu należności	2 855 656,97	413 186,59	-297 406,28	-195 544,41
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-1 029 874,18	53 080,11	-316 994,31	-48 464,49
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-35 717,63	-61 421,17	73 082,57	56 560,80
12	Pozostałe korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 286 175,57	157 920,68	-115 095,06	-47 478,28
I	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	125 281,50	832 592,05	66 990,75	124 184,05
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	250,00	71 081,30	0,00	70 081,30
3	Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	125 031,50	761 510,75	66 990,75	54 102,75
4	Pozostałe wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00

II	Wydatki z działalności inwestycyjnej	2 411 457,07	674 671,37	182 085,81	171 662,33
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	288 951,74	336 004,95	88 254,90	-15 883,84
2	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	130 655,33	335 666,42	93 830,91	187 546,17
3	Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	1 991 850,00	3 000,00	0,00	0,00
4	Dywidendy i inny udział w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 583 672,35	-1 418 718,35	-58 661,15	-1 377 054,12
I	Wpływy z działalności finansowej	0,00	30 074,88	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	30 074,88	0,00	0,00
7	Dopłaty do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Pozostałe wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki z tytułu działalności finansowej	3 583 672,35	1 448 793,23	58 661,15	1 377 054,12
1	Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

5	Splata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	3 431 929,02	1 341 213,64	0,00	1 341 213,64
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	143 399,31	99 521,11	55 959,35	33 455,99
12	Zapłacone odsetki	8 344,02	8 058,48	2 701,80	2 384,49
13	Pozostałe wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	2 420 226,04	1 261 947,83	985 551,89	-939 020,45
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 420 226,04	1 261 947,83	985 551,89	-939 020,45
F	Środki pieniężne na początek okresu	3 785 407,56	2 592 962,69	5 220 081,71	4 793 930,97
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	6 205 633,60	3 854 910,52	6 205 633,60	3 854 910,52

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM DOMU MAKLERSKIEGO		30.09.2020	30.09.2019
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 135 253,43	11 525 220,86
Ia	Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO) po korektach	14 135 253,43	11 525 220,86
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 972 373,00	1 972 373,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 972 373,00	1 972 373,00
2	(uchylona)	-	-
3	(uchylona)	-	-
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 536 038,86	8 523 239,24

4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	313 755,11	12 796,66
4.2	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	8 849 793,97	8 536 035,90
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	91 648,46	84 187,60
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	70 095,48	14 945,68
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	161 743,94	99 133,28
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	-98 419,11
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	408 787,15	313 800,00
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	408 757,15	313 800,00
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	210 493,49	313 800,00
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-210 493,49	-412 219,11
9	Wynik netto	5 970 035,28	1 761 470,44

II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 743 452,70	11 956 793,52
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 743 452,70	11 956 793,52

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

W dniu 30 września 2020 roku aktywa klientów indywidualnych usługi asset management wyniosły ponad 536 mln zł.

Aktywa zarządzanych przez Caspar Asset Management S.A.:

- funduszu inwestycyjnego Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na dzień 30 września 2020 roku wynosiły prawie 97 mln zł,
- 5 funduszy inwestycyjnych zamkniętych, na dzień 30 września 2020 roku wynosiły prawie 871 mln zł.

Zatem na koniec września 2020 roku Spółka zarządzała łącznie aktywami o wartości prawie 1,504 mld złotych, czyli o wartości wyższej o 42,65% niż rok temu. Spółka na koniec września 2020 roku zarządzała łącznie aktywami o wartości o 9,64% wyższej niż w II kwartale 2020 roku.

Przychody z działalności podstawowej prowadzonej przez Emitenta od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku wyniosły ponad 15 mln zł i były o 78,91 % wyższe w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku oraz o 41,59 % wyższe w porównaniu do II kwartału 2020 roku.

Ww. wzrost przychodów w porównaniu do roku ubiegłego wynikał głównie z pobranej przez Spółkę opłaty zmiennej w wysokości ponad 4,5 mln złotych oraz z wyższych aktywów pod zarządzaniem.

Jednocześnie, Spółka pragnie wskazać, iż w umowach z klientami przewiduje pobieranie wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie. Na dzień 30 września 2020 roku wysokość naliczonej opłaty zmiennej została oszacowana zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki na ponad 10 mln złotych.

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

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

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

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

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

Caspar Asset Management S.A. jest założycielem 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.

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

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

Caspar Parasolowy FIO aktualnie zawiera Subfundusze: Akcji Europejskich, Stabilny 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.

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

Na koniec III kwartału 2020 roku Towarzystwo zarządzało pięcioma dedykowanymi funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi.

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2020 roku w dystrybuowanych przez F-Trust S.A. produktach klienci zgromadzili aktywa w wysokości prawie 812 mln zł, czyli o ponad 122 mln zł więcej (17,77%) niż w II kwartale 2020 roku i o ponad 211 mln zł więcej (35,14 %) niż w III 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 22,53 etatów.

Leszek Kasperski
Prezes Zarządu

Hanna Kijanowska
Wiceprezes Zarządu