



**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
Jednostkowy i skonsolidowany raport
okresowy za I kwartał 2022 roku**

Poznań, dnia 13 maja 2022 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. Komentarz Leszka Kasperskiego – Prezesa Zarządu	8
6. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe	9
7. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	14
8. 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.	25
9. Informacja o publikowanych prognozach wyników finansowych.....	29
10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	29

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 Bogdziejewicz	Wiceprezes Zarządu
Hanna Kijanowska	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza Emitenta:

Rafał Litwic	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Czapiewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Fabiś	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kaźmierczak	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Mizuro	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Płókarz	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Tabor	Członek Rady Nadzorczej

Dnia 10 marca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby: Pana Macieja Czapiewskiego, Panią Katarzynę Fabiś, Pana Piotra Kaźmierczaka, Pana Rafała Litwic, Pana Macieja Mizuro, Pana Rafała Płókarza oraz Pana Andrzeja Tabora. Podczas posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki Caspar Asset Management S.A., które odbyło się w dniu 15 marca 2022 roku na Przewodniczącego Rady Nadzorczej został wybrany Pan Rafał Litwic, natomiast na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej został wybrany Pan Maciej Czapiewski.

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. 9.861.865 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: tffi@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
Agata Babecka	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Jeske	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Michalak	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Miszczuk	Wiceprezes Zarządu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w dniu 27 kwietnia 2022 roku powołało w skład Zarządu nowego Wiceprezesa Zarządu – Pana Andrzeja Miszczuka.

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.

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

a. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Raport kwartalny Spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna oraz spółek z grupy za I kwartał 2022 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”,
- Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 były pierwszymi sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi zgodnie z MSSF, w związku z czym nastąpiła zmiana stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących przy sporządzaniu wcześniejszych raportów okresowych (przygotowywanych zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

b. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą

Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych pozycjach zostały podane z większą dokładnością.

c. Polityka rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości prezentowanymi w rocznych sprawozdaniach finansowych. W prezentowanym okresie nie dokonano zmian polityki rachunkowości.

5. Komentarz Leszka Kasperskiego – Prezesa Zarządu

„Pierwszy kwartał bieżącego roku był bardzo trudny dla rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce.

Dość powiedzieć, że aktywa funduszy inwestycyjnych spadły o ponad 19 mld zł. Główny wpływ na to miała sytuacja geopolityczna, w tym przede wszystkim wojna na Ukrainie. Wpłynęły też na to: rosnąca inflacja oraz obawy rynków co do zacieśniania polityki pieniężnej kluczowych banków centralnych.

Na tym tle aktywa pod zarządzaniem w funduszach inwestycyjnych oraz portfelach zarządzanych przez Caspar Asset Management S.A. wyniosły 2,16 mld zł i były wyższe niż rok wcześniej o 10,6%.

Przychody z działalności podstawowej Caspar AM od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku wyniosły prawie 5,7 mln zł i były o 2,18 % niższe w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Zysk brutto wyniósł 2,161 mln zł i był wyższy o 5% od zysku w I kwartale 2021 roku.

Grupa Caspar specjalizuje się w zarządzaniu (Caspar Asset Management S.A., Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) oraz dystrybucji (F-Trust S.A.) produktów inwestycyjnych z udziałem akcji. Szacujemy, że nasz udział w rynku funduszy inwestycyjnych akcyjnych oraz mieszanych zwiększył się na koniec marca 2022 roku do 3,8% z 3,3% na koniec marca 2021 roku.

Naszym długoterminowym celem jest zwiększanie tego udziału poprzez oferowanie strategii oraz funduszy inwestycyjnych atrakcyjnych pod względem stóp zwrotu”.

6. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

a. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2021
Działalność kontynuowana		
Przychody z działalności podstawowej	5 660	5 786
Koszty działalności podstawowej	3 555	3 834
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej	2 105	1 952
Pozostałe przychody operacyjne	7	98
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	20	1
- straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 092	2 049
Przychody finansowe	72	6
Koszty finansowe	3	-
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 161	2 055
Podatek dochodowy	415	390
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 746	1 665
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-
Zysk (strata) netto	1 746	1 665
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 746	1 665
- podmiotom niekontrolującym	-	-
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	(386)	88
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	(73)	(14)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(313)	102
Całkowite dochody	1 434	1 767
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 434	1 767
- podmiotom niekontrolującym	-	-

b. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	MSSF	MSSF	MSSF
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 457	12 126	1 292
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 607	2 379	2 685
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	121	188	101
Aktywa finansowe	13 587	14 186	13 931
Należności leasingowe	1 179	1 343	1 250
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	1 814	1 699	1 919
Wartości niematerialne	382	376	450
Rzeczowe aktywa trwałe	571	1 183	382
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	3 801	3 751	3 801
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	136	154	70
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	26 655	37 385	25 881

Pasywa	MSSF	MSSF	MSSF
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 428	1 753	1 872
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	102	86	39
Leasing	2 772	3 547	2 956
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	121	83	121
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	22	47	22
Pozostałe rezerwy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	225	583	319
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania	4 670	6 099	5 329
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	1 972	1 972	1 972
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 803	7 803	7 803
Pozostałe kapitały	2 081	71	2 081
Zyski zatrzymane:	10 129	21 440	8 696
- zysk (strata) z lat ubiegłych	8 383	19 775	413
- zysk (strata) netto	1 746	1 665	8 283
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Kapitał własny	21 985	31 286	20 552
Pasywa razem	26 655	37 385	25 881

c. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 972	7 803	2 081	8 696	20 552
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	2 081	8 696	20 552
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2022 roku					
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku	-	-	-	1 746	1 746
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku	-	-	-	(313)	(313)
Razem całkowite dochody	-	-	-	1 433	1 433
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	1 972	7 803	2 081	10 129	21 985

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 972	7 803	71	19 581	29 427
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				92	92
Korekta błędu podstawowego					-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	71	19 673	29 519
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2021 roku					
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)					-
Dywidendy				-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku				1 665	1 665
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku				102	102
Razem całkowite dochody	-	-	-	1 767	1 767
Saldo na dzień 31.03.2021 roku	1 972	7 803	71	21 440	31 286

d. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 161	2 055
Korekty:		
Amortyzacja	178	150
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(74)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Koszty odsetek	2	-
Przychody z odsetek i dywidend	(48)	7
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	-	-
Korekty razem	132	83
Zmiana stanu należności	149	27 733
Zmiana stanu zobowiązań	(451)	(8 702)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(107)	(263)
Zmiany w kapitale obrotowym	(409)	18 768
Zapłacony podatek dochodowy	(345)	(3 983)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 539	16 923
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(156)	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(38)	(6)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	74
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(5 500)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	6	10
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(188)	(5 422)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(180)	(184)
Odsetki zapłacone	(6)	-
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(186)	(184)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 165	11 317
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 292	809
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 457	12 126

7. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

a. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

Skonsolidowane przychody z działalności podstawowej wyniosły 9 mln zł i wzrosły o 3,2% r/r, przy czym wzrost ten głównie wynikał ze wzrostu wartości aktywów pod zarządzaniem i administracją Grupy. Skonsolidowany zysk operacyjny wyniósł prawie 2,2 mln zł (-15,1% r/r), przy czym spadek ten w dużej mierze wynikał z kosztów poniesionych w związku z zatrudnieniem nowych doradców, nakładów na obszar IT. Skonsolidowany zysk netto za I kwartał 2022 roku wyniósł 1,8 mln zł wobec 2,1 mln zł w I kwartale 2021 roku.

	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2021
Działalność kontynuowana		
Przychody z działalności podstawowej	9 001	8 718
Przychody z działalności maklerskiej	3 014	3 490
Przychody z pozostałej działalności podstawowej	5 987	5 228
Koszty działalności podstawowej	6 792	6 227
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej	2 209	2 491
Pozostałe przychody operacyjne	2	76
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	37	6
- straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 174	2 561
Przychody finansowe	73	6
Koszty finansowe	15	4
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	19	10
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 251	2 573
Podatek dochodowy	474	481
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 777	2 092
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	1 777	2 092
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 774	2 091
- podmiotom niekontrolującym	3	1
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	(386)	88
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	(73)	(14)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(313)	102
Całkowite dochody	1 464	2 194
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 461	2 193
- podmiotom niekontrolującym	3	1

b. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa w skonsolidowanym bilansie wyniosła na koniec I kwartału 2022 roku 34,7 mln zł, co stanowi spadek o 21% r/r oraz wzrost o 5,5% w porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku. Głównym czynnikiem wpływającym na zmianę skonsolidowanej sumy bilansowej był stan środków pieniężnych wynikający z wpływu opłaty zmiennej za zarządzanie pobranej w I kwartale 2021 roku za rok 2020.

Aktywa	MSSF	MSSF	MSSF
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 713	19 360	7 620
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 196	3 607	4 133
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	32	-	32
Rozliczenia międzyokresowe	315	332	259
Aktywa finansowe	13 587	14 186	13 931
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	4 512	3 804	4 214
Wartości niematerialne	1 621	746	1 295
Rzeczowe aktywa trwałe	1 135	1 421	908
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	173	90	154
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	416	449	351
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	34 700	43 995	32 897

Pasywa	MSSF	MSSF	MSSF
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 306	2 257	2 228
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	118	102	41
Leasing	3 963	4 114	3 690
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	177	117	180
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	43	62	43
Pozostałe rezerwy	162	152	162
Rozliczenia międzyokresowe	1 302	1 058	1 388
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania	8 071	7 862	7 732
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:	-	-	-
Kapitał podstawowy	1 972	1 972	1 972
	7 803	7 803	
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej			7 803
Pozostałe kapitały	6 496	1 048	6 496
Zyski zatrzymane:	10 291	25 251	8 830
- zysk (strata) z lat ubiegłych	8 517	23 160	361
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 774	2 091	8 469
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	26 562	36 074	25 101
Udziały niedające kontroli	67	59	64
Kapitał własny	26 629	36 133	25 165
Pasywa razem	34 700	43 995	32 897

c. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 972	7 803	6 496	8 830	25 101	64	25 165
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	6 496	8 830	25 101	64	25 165
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2022 roku							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku	-	-	-	1 774	1 774	3	1 777
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku	-	-	-	(313)	(313)	-	(313)
Razem całkowite dochody	-	-	-	1 461	1 461	3	1 464
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	1 972	7 803	6 496	10 291	26 562	67	26 629

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 972	7 803	1 048	23 991	34 814	58	34 872
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	(933)	(933)	-	(933)
Korekta błęd podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	1 048	23 058	33 881	58	33 939
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2021 roku							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku	-	-	-	2 091	2 091	1	2 092
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku	-	-	-	102	102		102
Razem całkowite dochody	-	-	-	2 193	2 193	1	2 194
Saldo na dzień 31.03.2021 roku	1 972	7 803	1 048	25 251	36 074	59	36 133

d. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane środki pieniężne netto z działalności operacyjnej na koniec I kwartału 2022 roku wyniosły 2,2 mln zł w porównaniu z 20,8 mln zł na koniec I kwartału 2021 roku, kiedy to do Spółki wpłynęła pobrana opłata zmienna za zarządzanie za 2020 rok. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły -784 tys. zł w porównaniu do -5 542 tys. zł na koniec I kwartału 2021 roku i podstawowy wpływ na te wartości miała zmiana w pozycji „nabycie pozostałych aktywów finansowych”. Środki pieniężne z działalności finansowej pozostały na poziomie zbliżonym do zeszłorocznego.

	MSSF od 01.01 do 31.03.2022	MSSF od 01.01 do 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 251	2 573
Korekty:		
Amortyzacja	519	339
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(74)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Koszty odsetek	13	12
Przychody z odsetek i dywidend	(48)	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(19)	45
Inne korekty	0	(55)
Korekty razem	465	267
Zmiana stanu należności	(63)	29 824
Zmiana stanu zobowiązań	73	(6 478)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(138)	(263)
Zmiany w kapitale obrotowym	(128)	23 083
Zapłacony podatek dochodowy	(392)	(5 096)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 196	20 827
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(474)	(39)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(316)	(87)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	74
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(5 500)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	6	10
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(784)	(5 542)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(306)	(269)
Odsetki zapłacone	(13)	(5)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(319)	(274)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 093	15 011
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 620	4 349
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 713	19 360

e. Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Zysk na jedną akcję zwykłą

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2021
	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>ilość akcji</i>	9 861 865	1 972 373
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,18	1,06
- rozwodniony	0,18	1,06
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,18	1,06
- rozwodniony	0,18	1,06

2. Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami lub innych aktywów oraz odwracanie takich strat z tytułu utraty wartości

Nie wystąpiły straty z tytułu utraty wartości aktywów.

3. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie wystąpiły koszty restrukturyzacji.

4. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2022 roku Grupa nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 789 tys. złotych (127 tys. złotych w I kwartale roku ubiegłego). W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano istotnych jednorazowych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

5. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

7. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie zidentyfikowano istotnych błędów poprzednich okresów.

8. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy

Nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności, które wpływałyby istotnie na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

9. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie wystąpiły.

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza kluczowy personel kierowniczy i akcjonariuszy.

Wszystkie transakcje zawierane przez spółki Grupy Kapitałowej zawierane są na warunkach rynkowych.

	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2021
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	967	933
Pozostałe świadczenia	-	-
Świadczenia razem	967	933

	Przychody z dział. operacyjnej	
	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2021
Sprzedaż do:		
Jednostki stowarzyszonej	1	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	26	40
Razem	27	40

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2021
Zakup od:		
Jednostki stowarzyszonej	39	35
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
Razem	39	35

11. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów lub przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych ani przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej.

12. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Nie wystąpiły zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.

13. Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność Emitenta nie charakteryzuje się istotną sezonowością lub cyklicznością.

14. Kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

Nie wystąpiły takie istotne nietypowe pozycje.

15. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.

Spółka Dominująca wykorzystwała w całości rezerwę w kwocie 117 tys. złotych na premie dla pracowników utworzoną w 2021 roku.

16. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W związku z ustanowieniem Programu Motywacyjnego w Grupie Kapitałowej Caspar Asset Management S.A., który będzie realizowany w latach 2022-2024 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management S.A. dnia 10 marca 2022 roku podjęło uchwałę nr 6 w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru tychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Nie dokonano wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

17. Wyplacone dywidendy

Nie wypłacono dywidend.

18. Segmenty

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Segment A_CAM - działalność maklerska – działalność w zakresie zarządzania portfelami, w skład których może wchodzić jeden lub więcej instrumentów finansowych, oferowanie instrumentów finansowych, przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, doradztwo inwestycyjne,
- Segment B_F-T- działalność dystrybucyjna i agencyjna- działalność w zakresie dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz działalność agencyjna na rzecz domu maklerskiego,
- Segment C_TFI – fundusze inwestycyjne – tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi.

W Segmencie A_CAM Spółka odnotowała przychody od klientów zewnętrznych na poziomie 3 mln zł (-13,6% r/r), przy jednoczesnym wzroście zysku netto w segmencie do poziomu 1,7 mln zł (+5,3% r/r).

W Segmencie B_F-T odnotowano wzrost przychodów od klientów zewnętrznych do 1,8 mln zł (+13% r/r), przy obniżeniu zysku netto segmentu do -206 tys zł z 312 tys zł, gdzie przede wszystkim poniesione zostały koszty inwestycji IT oraz koszty zatrudnienia dodatkowych doradców, które nie występowały w roku poprzednim. Wpływ na wyniki w tym segmencie miała również zmiana struktury sprzedaży.

W segmencie C_TFI odnotowany został wzrost przychodów ze sprzedaży do 4,2 mln zł (+15,2% r/r), przy jednoczesnym wzroście zysku netto segmentu ze 111 tys. zł w I kwartale 2021 roku do 223 tys. zł w I kwartale 2022 roku co przełożyło się na poprawę marży netto segmentu odpowiednio z 3,0% do 5,3%.

	Segment A	Segment B	Segment C	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.03.2022 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	3 014	1 803	4 184	9 001
Przychody ze sprzedaży między segmentami	2 646	1 339	-	3 985
Przychody ogółem	5 660	3 142	4 184	12 986
Wynik operacyjny segmentu	2 104	(202)	301	2 203
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 161	(206)	286	2 241
Zysk (strata) netto	1 746	(206)	223	1 764
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	107	209	51	367
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	23 920	5 689	7 414	37 023
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	194	450	145	790
za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	3 490	1 595	3 633	8 718
Przychody ze sprzedaży między segmentami	2 296	1 530	-	3 827
Przychody ogółem	5 786	3 125	3 633	12 545
Wynik operacyjny segmentu	1 945	374	140	2 459
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 048	376	140	2 563
Zysk (strata) netto	1 658	312	111	2 082
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	84	95	23	202
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	33 305	5 444	6 225	44 974
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	7	112	5	124

	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2021
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	12 986	12 545
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(3 985)	(3 827)
Przychody ze sprzedaży	9 001	8 718
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	2 203	2 459
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	2	76
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(37)	(6)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	6	32
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 174	2 561
Przychody finansowe	73	6
Koszty finansowe (-)	(15)	(4)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	19	10
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 251	2 573
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	37 023	44 974
Aktywa nie alokowane do segmentów	2 845	3 116
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	(5 168)	(4 095)
Aktywa razem	34 700	43 995

19. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

W dniu 10 marca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Caspar Asset Management S.A. ustanowiło Program Motywacyjny w Grupie Kapitałowej Caspar Asset Management S.A., który ma być realizowany w latach 2022-2024. W dniu 6 kwietnia 2022 roku podpisano umowy uczestnictwa z osobami uprawnionymi do udziału w programie motywacyjnym. Rozliczenie Programu Motywacyjnego będzie ujmowane w księgach rachunkowych począwszy od II kwartału 2022 r.

20. Połączenia, podziały, przejęcia kontroli spółek

Nie wystąpiły wskazane transakcje.

21. Przedstawienie informacji dotyczących faktycznego i potencjalnego wpływu sytuacji epidemiologicznej SARS-CoV-2 oraz sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Grupy

Spółka oraz podmioty zależne poradziły sobie z zagrożeniami związanymi z epidemią SARS-CoV-2 we wszystkich obszarach funkcjonowania. W szczególności, stan epidemii nie wpłynął negatywnie na organizację pracy Spółki i Grupy, wolumeny sprzedaży, a także na wynik finansowy. Spółka oraz Grupa są organizacyjnie i finansowo przygotowane do dalszego funkcjonowania w środowisku zagrożenia zw. z COVID-19. Dostrzegane są jednakże zagrożenia zw. z potencjalnie wysoką zmiennością na rynkach finansowych, która może skutkować zmniejszeniem wycen inwestycji klientów.

W dniu 24 lutego 2022 roku Federacja Rosyjska rozpoczęła inwazję na Ukrainę. W chwili obecnej trwająca w Ukrainie wojna nie stanowi zagrożenia dla prowadzenia działalności operacyjnej przez Spółkę/Grupę. Niemniej jednak, wpływa ona na nastroje inwestorów oraz na sytuację na rynku finansowym i kapitałowym, co w konsekwencji może skutkować wycofaniem części środków przez inwestorów, jak również obniżeniem wycen zarządzanych przez Spółkę/Grupę aktywów. Jednocześnie, otoczenie wysokiej inflacji oraz rosnących stóp procentowych, spotęgowanych istniejącym konfliktem zbrojnym może mieć wpływ na atrakcyjność produktów oferowanych przez Spółkę/Grupę. Na chwilę obecną istniejący konflikt nie stanowi zagrożenia dla kontynuowania działalności Spółki i Grupy.

8. 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.

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.

Na koniec marca 2022 roku Spółka zarządzała łącznie aktywami o wartości ponad 2,164 mld złotych, czyli o wartości wyższej o 10,6% niż rok temu. Spółka na koniec marca 2022 roku zarządzała łącznie aktywami o wartości o 2,71 % niższej niż w IV kwartale 2021 roku.

W dniu 31 marca 2022 roku aktywa klientów indywidualnych usługi asset management wyniosły ponad 764 mln zł i były o 3,9% wyższe od wartości na koniec marca 2021 roku.

Aktywa zarządzanych przez Caspar Asset Management S.A.:

- funduszu inwestycyjnego Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na dzień 31 marca 2022 roku wynosiły ponad 202 mln zł (+16,9 r/r),
- 6 funduszy inwestycyjnych zamkniętych, na dzień 31 marca 2022 roku wynosiły ponad 1,198 mld zł (+14,2% r/r).

Tabela z wartościami aktywów pod zarządzaniem

w PLN	na dzień 31.03.2022	na dzień 31.03.2021	zmiana %
Aktywa klientów indywidualnych asset management	764 217 843,86	735 364 847,66	3,9%
Aktywa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Emitenta, w tym:	1 400 349 339,71	1 222 508 082,74	14,5%
<i>Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty</i>	202 206 469,88	172 900 584,05	16,9%
<i>Fundusze inwestycyjne zamknięte</i>	1 198 142 869,83	1 049 607 498,69	14,2%
Łącznie wartość aktywów pod zarządzaniem	2 164 567 183,57	1 957 872 930,40	10,6%

Przychody z działalności podstawowej prowadzonej przez Emitenta od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku wyniosły prawie 5 mln 700 tys. zł i były o 2,18 % niższe w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Pomimo wzrostu aktywów w stosunku do roku ubiegłego przychody były niższe z uwagi na to, iż w I kwartale roku ubiegłego Spółka odnotowała dodatkowe przychody w wysokości prawie 400 tys. złotych z tytułu pobranej opłaty zmiennej.

W umowach z klientami Spółka przewiduje pobieranie wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie. Na dzień 31 marca 2022 roku wysokość naliczonej opłaty zmiennej została oszacowana zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki na ponad 600 tys. złotych. Z uwagi na niepewny charakter ww. opłaty oraz jej dużą zmienność w czasie wynikającą z czynników rynkowych, powyższa kwota nie jest uwzględniona za ten okres w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów.

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.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management S.A. dnia 10 marca 2022 roku podjęło uchwałę nr 5 w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego w Grupie Kapitałowej Caspar Asset Management S.A., który będzie realizowany w latach 2022-2024. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management S.A. w związku z ustanowieniem Programu Motywacyjnego w Grupie Kapitałowej Caspar Asset Management S.A. podjęło uchwałę nr 6 z dnia 10 marca 2022 roku w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru tychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

Caspar Asset Management S.A. jest dominującym akcjonariuszem oraz założycielem **Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.**, a także jedynym akcjonariuszem oraz założycielem **F-Trust S.A.**

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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

Caspar Parasolowy FIO aktualnie zawiera Subfundusze:

- Akcji Europejskich,
- Stabilny oraz
- Globalny.

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

Na koniec I kwartału 2022 roku Towarzystwo zarządzało sześcioma dedykowanymi funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi.

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

- Apollin Sp. z o.o.,
- Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- F-Trust S.A.,
- Ipopema Securities S.A.,
- iWealth Management Sp. z o. o.,
- Kancelaria Finansowa Matczuk i Wojciechowski Sp. z o. o.,
- KupFundusz S.A.,
- KWLM Finanse Sp. z o. o.,
- NOVO Finance Sp. z o.o.,
- Profitum Wealth Management Sp. z o. o.,
- Q Value S.A.,

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

F-Trust S.A.

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.,
- BlackRock Global Fund,
- Caspar Asset Management S.A.,
- Caspar TFI S.A.,
- Conseq Investment Management a.s.,
- Esaliens TFI S.A.,
- Fidelity Worldwide Investment,
- Franklin Templeton International Services S.A.,
- Generali Investments TFI S. A.,
- Ipopema TFI S.A.,
- Investors TFI S.A.,
- NN Investment Partners TFI S.A.,
- PZU TFI S.A.,
- Quercus TFI S.A.,

- Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.,
- Skarbiec TFI S.A.,
- Uniqa TFI S.A.

Na dzień 31 marca 2022 roku w dystrybuowanych przez F-Trust S.A. produktach klienci zgromadzili aktywa w wysokości ponad 1,291 mld zł, czyli o prawie 90 mln zł więcej (7,40%) niż rok temu i 5% mniej niż w IV kwartale 2022 roku.

9. Informacja o publikowanych prognozach wyników finansowych.

Emitent oraz spółki z grupy nie publikowały żadnych prognoz finansowych na rok 2022.

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

Według stanu na dzień przekazania raportu, Emitent zatrudnia łącznie 39 pracowników w ramach 21,60 etatów.

Błażej Bogdziewicz

Wiceprezes Zarządu

Hanna Kijanowska

Wiceprezes Zarządu