

CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.

**ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU**

POZNAŃ, 20.05.2022 ROKU

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
Informacje ogólne	9
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	10
Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków	23
Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości.....	24
1. Przychody ze sprzedaży	28
2. Przychody i koszty operacyjne	28
3. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, zyski i straty z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	29
4. Podatek dochodowy	30
5. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy.....	32
6. Aktywa oraz zobowiązania finansowe.....	33
7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	40
8. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	41
9. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	41
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
11. Leasing.....	43
12. Wartości niematerialne.....	45
13. Rzeczowe aktywa trwałe.....	47
14. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	49
15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.....	52
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52
17. Rozliczenia międzyokresowe	53
18. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	54
19. Pozostałe rezerwy.....	55
20. Kapitał własny	55
21. Aktywa i zobowiązania warunkowe	56
22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	56
23. Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem	58
24. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	61
25. Zarządzanie kapitałem	64
26. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	69
27. Pozostałe informacje	70
28. Zatwierdzenie do publikacji	73

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Działalność kontynuowana				
Przychody z działalności podstawowej	1.	23 590	44 544	13 716
Koszty działalności podstawowej		15 166	18 221	9 584
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej		8 424	26 323	4 132
Pozostałe przychody operacyjne	2.3	235	127	465
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	2.4	1	17	306
- straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		-	-	9
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		8 658	26 433	4 291
Przychody finansowe	3.2	1 401	130	166
Koszty finansowe	3.3	31	38	59
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	9.	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 028	26 525	4 398
Podatek dochodowy	4.	1 745	5 050	910
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 283	21 475	3 488
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	15.	-	-	-
Zysk (strata) netto		8 283	21 475	3 488
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 283	21 475	3 488
- podmiotom niekontrolującym		-	-	-
Inne całkowite dochody				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	14.	108	175	9
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	14.	21	32	1
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		87	143	8
Całkowite dochody		8 370	21 618	3 496
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 370	21 618	3 496
- podmiotom niekontrolującym		-	-	-

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

Wyszczególnienie	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
		PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>ilość akcji</i>		9 861 865	1 972 373	1 972 373
z działalności kontynuowanej				
- podstawowy	5.1	0,84	10,89	1,77
- rozwodniony	5.1	0,84	10,89	1,77
z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
- podstawowy	5.1	0,84	10,89	1,77
- rozwodniony	5.1	0,84	10,89	1,77

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	1 292	809	1 546
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.	2 685	30 048	4 241
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	17.	101	56	99
Aktywa finansowe	6.	13 931	8 616	6 482
Należności leasingowe		1 250	1 408	1 450
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	11.	1 919	1 765	2 129
Wartości niematerialne	12.	450	404	336
Rzeczowe aktywa trwałe	13.	382	459	596
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	9.	3 801	3 751	2 548
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.	70	164	92
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15.	-	-	-
Aktywa razem		25 881	47 480	19 519

Pasywa	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16.	1 872	10 356	1 713
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		39	3 704	433
Leasing	11.	2 956	3 058	3 495
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.	121	83	50
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18.	22	47	18
Pozostałe rezerwy	19.	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	17.	319	713	386
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania		5 329	17 961	6 095
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	20.1	1 972	1 972	1 972
		7 803	7 803	7 803
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	20.2	2 081	71	69
Pozostałe kapitały	20.3	8 696	19 673	3 580
Zyski zatrzymane:		413	289	92
- zysk (strata) z lat ubiegłych				
- zysk (strata) netto		8 283	21 475	3 488
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(2 091)	-
Kapitał własny		20 552	29 519	13 424
Pasywa razem		25 881	47 480	19 519

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku		1 972	7 803	71	19 580	29 426	29 426
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	93	93	93
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		1 972	7 803	71	19 673	29 519	29 519
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 roku							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy	5.2	-	-	-	(17 337)	(17 337)	(17 337)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	2 010	(2 010)	-	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	2 010	(19 347)	(17 337)	(17 337)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku		-	-	-	8 283	8 283	8 283
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku		-	-	-	87	87	87
Razem całkowite dochody		-	-	-	8 370	8 370	8 370
Saldo na dzień 31.12.2021 roku		1 972	7 803	2 081	8 696	20 552	20 552

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku		1 972	7 803	69	3 525	13 369	13 369
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	55	55	55
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		1 972	7 803	69	3 580	13 424	13 424
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy	5.2	-	-	-	(5 523)	(5 523)	(5 523)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	2	(2)	-	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	2	(5 525)	(5 523)	(5 523)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku		-	-	-	21 475	21 475	21 475
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku		-	-	-	143	143	143
Razem całkowite dochody		-	-	-	21 618	21 618	21 618
Saldo na dzień 31.12.2020 roku		1 972	7 803	71	19 673	29 519	29 519

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2019 roku		1 972	7 803	57	1 438	11 270	11 270
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		1 972	7 803	57	1 438	11 270	11 270
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy	5.2	-	-	-	(1 341)	(1 341)	(1 341)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	13	(13)	-	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	13	(1 354)	(1 341)	(1 341)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku		-	-	-	3 488	3 488	3 488
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku		-	-	-	8	8	8
Razem całkowite dochody		-	-	-	3 496	3 496	3 496
Saldo na dzień 31.12.2019 roku		1 972	7 803	69	3 580	13 424	13 424

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 028	26 525	4 398
Korekty:				
Amortyzacja		648	554	555
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(95)	14	(24)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		(269)	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		1	9	34
Koszty odsetek		29	20	19
Przychody z odsetek i dywidend		(1 039)	(102)	(135)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-	-
Inne korekty		-	-	-
Korekty razem	10.	(725)	495	449
Zmiana stanu należności		27 521	(25 532)	(2 577)
Zmiana stanu zobowiązań		(8 223)	8 643	1 094
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(465)	402	153
Zmiany w kapitale obrotowym		18 833	(16 487)	(1 330)
Zapłacony podatek dochodowy		(5 299)	(1 852)	(562)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		22 837	8 681	2 955
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(156)	(168)	(304)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(242)	(45)	(149)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		120	-	71
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		(50)	(1 203)	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	-	500
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		(9 007)	(1 992)	(1 162)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		4 063	-	648
Otrzymane odsetki		26	135	140
Otrzymane dywidendy		1 018	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 228)	(3 273)	(256)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli		-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(760)	(601)	(600)
Odsetki zapłacone		(29)	(21)	(21)
Dywidendy wypłacone		(17 337)	(5 523)	(1 341)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(18 126)	(6 145)	(1 962)
		483	(737)	737
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10.	809	1 546	809
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10.	1 292	809	1 546

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o Spółce

CASPAR Asset Management Spółka Akcyjna [dalej zwana „Spółką” została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 3 sierpnia 2009 roku. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, - VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000335440. Spółce dominującej nadano numer NIP 7792362543 i numer statystyczny REGON 301186397.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Półwiejskiej 32 w Poznaniu (61-888). Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia przez nią działalności.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodził:

- Leszek Kasperski – Prezes Zarządu,
- Błażej Bogdziewicz – Wiceprezes Zarządu,
- Hanna Kijanowska – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

- w dniu 26 września 2019 roku Pan Piotr Przedwojski złożył rezygnację, ze skutkiem od dnia 1 października 2019 roku, z pełnienia funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Spółki Caspar Asset Management S.A.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- 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.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. W dniu 10 marca 2022 roku cała Rada Nadzorcza w składzie:

- 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,

została odwołana i jednocześnie powołano Radę Nadzorczą na nową kadencję w składzie:

- Rafał Litwic – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Czapiewski – Członek 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.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej, które odbyło się w dniu 15 marca 2022 roku, Rada Nadzorcza wybrała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Rafała Litwicę oraz na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Macieja Czapiewskiego.

c) Charakter działalności Spółki

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami 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”).

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF. Datą przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2019 roku. Korekty związane z przejściem na MSSF zostały zaprezentowane w nocie „Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości”.

W związku z powyższym w sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane wraz z danymi porównawczymi za następujące okresy:

- 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021
- 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020
- 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

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

W dniu 24.02.2022 r. Federacja Rosyjska rozpoczęła inwazję na Ukrainę. W chwili obecnej trwająca w Ukrainie wojna nie stanowi zagrożenia dla prowadzenia działalności operacyjnej przez Spółkę. 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 i administrowanych przez Spółkę aktywów. Jednocześnie, otoczenie wysokiej inflacji oraz rosnących stóp procentowych, spotęgowanych istniejącym konfliktem zbrojnym może mieć wpływ na atrakcyjność produktów oferowanych przez Spółkę. Na chwilę obecną istniejący konflikt nie stanowi zagrożenia dla kontynuowania działalności Spółki.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2020 roku

Pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF, obejmującym nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, jest statutowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021, a datą przejścia na MSSF 1 stycznia 2019 roku.

Korekty związane z przejściem na MSSF zostały zaprezentowane w nocie „Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości”.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2021 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”
Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:
 - doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
 - intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Spółka analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:
 - MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
 - MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
 - MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
 - MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później (z wyjątkiem zmiany przykładu do MSSF 16, która obowiązuje od momentu publikacji). Spółka nie zakończyła analizy ich wpływu na sprawozdanie finansowe. Pozostałe zmiany nie wpłyną na jej sprawozdanie finansowe.

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż (a nie wpływać na wartość środka trwałego). Testowanie środka trwałego jest elementem jego kosztu. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdania finansowe Spółki. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”
Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ do tej pory nie zidentyfikowała umów rodzących obciążenia.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Rada przestrzega przed stosowaniem wystandaryzowanych zapisów skopiowanych z MSSF oraz oczekuje, że podstawa wyceny instrumentów finansowych jest istotną informacją. Spółka nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”
Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: *Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny.*
Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana MSSF 16 „Leasing”
W 2020 roku Rada opublikowała uproszczenia dla leasingobiorców otrzymujących ulgi ze względu na pandemię COVID-19. Jednym z warunków było by ulgi dotyczyły tylko płatności zapadających do końca czerwca 2021 roku. Teraz przesunięto ten termin na czerwiec 2022 roku. Spółka nie planuje skorzystać z uproszczenia. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania.
- Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”
Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczonego podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczonego np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego. Spółka nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”
Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

c) Zasady rachunkowości

Roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wraz z danymi porównawczymi za okresy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Komisję Europejską. MSR i MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”).

sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, które są wyceniane według wartości godziwej.

Prezentacja sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje Sprawozdanie z wyniku wraz ze Sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów.

Sprawozdanie z wyniku prezentowane jest w wariantcie porównawczym, natomiast Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Spółka prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

Segmenty operacyjne

Spółka wyodrębnia segmenty operacyjne w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym, zgodnie z MSSF 8, nie istnieje wymóg prezentowania informacji o segmentach w sprawozdaniu jednostkowym Spółki dominującej.

Połączenia przedsięwzięć

Transakcje połączenia przedsięwzięć, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejścia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i zobowiązania jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejściem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejścia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejścia. Koszty powiązane z przejściem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejście, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejścia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Spółka ujmuje zysk z przejścia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Spółka nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,
- nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy przekazaną zapłatą a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji zyski zatrzymane,

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki,
- dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w cenie nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.

Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Co do zasady, transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot). Jeżeli jednak transakcja sprzedaży lub zakupu poprzedzona jest odpowiednio otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w walucie obcej, zaliczka na dzień jej zapłaty ujmowana jest po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów transakcje te ujmowane są po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, w którym został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od momentu zmiany szacunku.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Oprogramowanie komputerowe	5 lat
Koszty prac rozwojowych	5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	5 lat

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w wyniku w momencie ich poniesienia.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne, tylko wtedy gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Spółka zamierza ukończyć składnik oraz użytkować go lub sprzedać,
- Spółka jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Spółka potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Spółki,
- dostępne są środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy wpływami netto ze sprzedaży, a wartością bilansową zbywanego składnika wartości niematerialnych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem wartości niematerialnych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika wartości niematerialnych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi średnio:

Grupa	Okres
Budynki i budowle (inwestycje w obce środki trwałe)	10 lat
Zespoły komputerowe	3 lata
Środki transportu	3-5 lat
Pozostałe środki trwałe	5-7 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przeглядów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejścia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Dla każdej zawartej umowy Spółka podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Spółce,
- czy Spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Spółka ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Spółka amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka prezentuje prawa do użytkowania w osobnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

W odniesieniu do składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania oraz rzeczowych aktywów trwałych, udziałów w podmiotach powiązanych oraz aktywach z tytułu prawa do użytkowania dokonywana jest ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości ośrodka w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy, o ile występuje. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy składnik aktywów finansowych oraz zasadniczo całe ryzyko i korzyści z nim związane zostają przeniesione na inny podmiot.

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Spółka wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Spółce w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Z uwagi na nieistotne kwoty Spółka nie wyodrębnia przychodów z tytułu odsetek jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych.

Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Spółka ujmuje w wyniku w pozycji „Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”. Zyski i straty powstałe w związku z wyłączeniem aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółka ujmuje w wyniku w pozycji „Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie”. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii Spółka zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Do tej kategorii zaliczane są:

- papiery dłużne wyceniane według wartości godziwej stanowiące inwestycje
- akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne i stowarzyszone,
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych

Obligacje wyceniane są w wartości rynkowej według notowań publikowanych na Catalyst przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Dla instrumentów dłużnych na dzień bilansowy ustala się też należne odsetki wyliczone na podstawie skorygowanej ceny nabycia. Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym: różnica między ceną nabycia a wartością w skorygowanej cenie nabycia ujmowana jest w wyniku finansowym, a różnica między wartością w skorygowanej cenie nabycia a wartością godziwą ujmowana jest w dochodach całkowitych.

Jednostki uczestnictwa w FIO wyceniane są w wartości godziwej wg wyceny publikowanej przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych. Różnica między wartością ceną nabycia a wartością godziwą ujmowana jest w dochodach całkowitych.

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu ani warunkową zapłatą w ramach połączenia przedsięwzięć, w odniesieniu do których w momencie początkowego ujęcia Spółka dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów. Wyboru tego Spółka dokonuje indywidualnie i odrębnie w odniesieniu do poszczególnych instrumentów kapitałowych.

Skumulowane zyski lub straty z wyceny w wartości godziwej, uprzednio rozpoznane przez pozostałe całkowite dochody, nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku w żadnych okolicznościach, włączając zaprzestanie ujmowania tych aktywów. Dywidendy z instrumentów kapitałowych zaliczonych do tej kategorii ujmowane są w wyniku w pozycji „Przychodów finansowych” po spełnieniu warunków rozpoznania przychodów z tytułu dywidend określonych w MSSF 9, chyba, że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Należności z tytułu dostaw i usług – specyfika działalności Spółki powoduje, że ponad 90% należności jest spłacanych w ciągu 7-14 dni od powstania należności. Spółka przyjęła, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 90 dni. Spółka przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 180 dni. Dla należności z tytułu dostaw i usług o znaczącym wzroście ryzyka, Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.
- Dłużne papiery skarbowe – Spółka, w oparciu o przyjęte modele i metody analizy ryzyka kredytowego ocenia stopień tego ryzyka, biorąc pod uwagę charakter emitenta oraz związane z tym ryzyko niewypłacalności emitenta, którego wartość w przypadku dłużnych papierów skarbowych jest zbliżona do zera.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- leasing (poza MSSF 9),
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Spółkę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W zyskach zatrzymanych wykazywane są:

- nierozliczone wyniki z lat ubiegłych oraz wynik finansowy bieżącego roku.
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących:
 - wycenę instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
 - wycenę pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
 - skutki transakcji z podmiotami niekontrolującymi

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu. Rezerwa na niewykorzystane urlopy prezentowana jest w rozliczeniach międzyokresowych.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Odprawy te stanowią pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Wartość bieżąca rezerwy na każdy dzień bilansowy jest szacowana metodami aktuarialnymi. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.

Skutki wyceny rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych są ujmowane w wyniku.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- straty z umów z klientami,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerwy na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmują się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3. Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej sprawozdania finansowego w nocie nr 21.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach prezentowane są przychody przyszłych okresów, zobowiązania do wypłaty premii, rezerwa na niewykorzystane urlopy, rezerwa na koszty dystrybutorów i rezerwa na badanie sprawozdania finansowego. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w odrębnej pozycji pasywów.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w sprawozdaniu finansowym Spółki, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioetapowy model obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmując umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta usługi (lub pakietu usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi.

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- obowiązek Spółki do przekazania usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Spółka świadczy usługi oferowania instrumentów finansowych, usługi zarządzania funduszami oraz szeroko rozumianego doradztwa. Przychód z usług oferowania instrumentów finansowych oraz zarządzania funduszami rozpoznawany jest jednorazowo w momencie spełnienia przez Spółkę zobowiązania do wykonania świadczenia.

Przychód z tytułu usług doradczych wyceniany jest zgodnie ze stopniem pomiaru całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania usługi w czasie.

Przychody za zarządzanie funduszami ujmują się w wysokości określonej w statucie funduszy lub innym dokumencie wiążącym.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględni warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych usług klientowi. Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej, stanowiącej pojedynczą, najbardziej prawdopodobną kwotę z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy).

Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi wyksięgowanie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w miarę, jak stopniowo spada niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

W przypadku, kiedy umowa zawiera istotny komponent finansowania, Spółka koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia umownego o efekt zmiany wartości pieniądza w czasie.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych usług klientowi.

Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu

Spółka ujmuje przychody w momencie wypełniania (lub w trakcie wypełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczone usługi klientowi. zgodnie z opisem przedstawionym powyżej w sekcji „Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia”. Po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia Spółka ujmuje jako przychód kwotę równą cenie transakcyjnej, która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według rodzajów.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień bilansowy roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 12 i 13.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.

Podatek dochodowy bieżący, aktywa i rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, inne podatki

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganymi. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczonego ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

Oceniając potencjalną utratę wartości aktywów Zarząd rozważył ewentualne skutki inwazji Rosji w Ukrainie i uznał że jest to zdarzenie następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, nie wymagające dokonywania korekt w zakresie wycen pozycji bilansowych na dzień bilansowy zgodnie z MSR 10.

Ocenę inwazji Rosji w Ukrainie jako zdarzenia następującego po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wymagającego dokonywania korekt na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 26.

Okres leasingu

Ustalając zobowiązanie z tytułu leasingu Spółka szacuje okres leasingu, który obejmuje:

- nieodwołalny okres leasingu,
- okresy, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- okresy, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Oceniając, czy Spółka skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, Spółka uwzględniła wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla niej zachętę ekonomiczną do skorzystania lub nieskorzystania z opcji. Rozważa się między innymi:

- warunki umowne dotyczące opłat leasingowych w okresach opcyjnych,
- istotne inwestycje w przedmiocie leasingu,
- koszty związane z wypowiedzeniem umowy,
- znaczenie bazowego składnika aktywów dla działalności Spółki,
- warunki wykonania opcji.

Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najlepsze szacunki co do okresu leasingu, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korespondującej korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania. Zmiany szacunków dokonane w 2021 roku zostały ujawnione w notcie 11.

Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W sprawozdaniu finansowym nie dokonano istotnych korekt błędów, które mogłyby mieć wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

Poniżej przedstawiono wpływ zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej na sprawozdania finansowe Spółki za wcześniejsze okresy.

Spółka w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (PSR) nie dokonywała prezentacji najmu powierzchni biurowej jako leasingu, ponieważ zgodnie z ustawą o rachunkowości w bilansie ujmowane są tylko umowy leasingu finansowego, a umowy najmu kwalifikowane do ujmowania jako leasing o charakterze operacyjnym nie są wprowadzane i ujmowane w aktywach i zobowiązaniach. Umowy najmu zawarte przez Spółkę zostały rozpoznane i ujęte zgodnie z MSSF 16. Jednocześnie Spółka zawarła umowy podnajmu części powierzchni biurowych do spółek zależnych, które zostały rozliczone zgodnie z przepisami MSSF 16 w zakresie subleasingu. Korekty wpłynęły odpowiednio na następujące pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z wyniku:

- ujawniono prawo do użytkowania w wysokości 1 765 tys. PLN w 2020 roku oraz 2 047 tys. PLN oraz należności leasingowe w wysokości 1 408 tys. PLN w 2020 roku oraz 1 450 tys. PLN w korespondencji z zobowiązaniami z tytułu leasingu w wysokości 3 058 tys. PLN w 2020 roku oraz 3 429 tys. PLN w 2019 roku,
- zmniejszono koszty utrzymania i wynajmu budynków o kwotę 332 tys. PLN w 2020 roku oraz o 370 tys. PLN w 2019 roku,
- zwiększono koszty amortyzacji o kwotę 267 tys. PLN w 2020 roku oraz o 257 tys. PLN w 2019 roku,
- ujęto w kosztach finansowych odsetki wynikające z rozliczenia umowy leasingu w wysokości 20 tys. PLN w 2020 roku oraz 19 tys. PLN w 2019 roku oraz różnice kursowe w wysokości 11 tys. PLN w 2020 roku oraz 34 tys. PLN w 2019 roku,
- ujęto w przychodach finansowych odsetki wynikające z rozliczenia umowy subleasingu w wysokości 10 tys. PLN w 2020 roku oraz 8 tys. PLN w 2019 roku oraz różnice kursowe w wysokości 3 tys. PLN w 2020 roku,
- ujęto rezerwę na podatek odroczony w wysokości 22 tys. PLN, która wpłynęła na wynik Spółki w kwiecie 9 tys. PLN w 2020 roku oraz 13 tys. PLN w 2019 roku.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa	PSR	korekty	MSSF	PSR	korekty	MSSF	PSR	korekty	MSSF
	31.12.2020		31.12.2020	31.12.2019		31.12.2019	31.12.2018		31.12.2018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	809	-	809	1 546	-	1 546	809	-	809
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 048	-	30 048	4 241	-	4 241	1 447	-	1 447
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	56	-	56	99	-	99	95	-	95
Aktywa finansowe	8 616	-	8 616	6 482	-	6 482	6 662	-	6 662
Należności leasingowe	-	1 408	1 408	-	1 450	1 450	-	-	-
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	-	1 765	1 765	-	2 129	2 129	-	2 328	2 328
Wartości niematerialne	404	-	404	336	-	336	90	-	90
Rzeczowe aktywa trwałe	459	-	459	678	(82)	596	840	(104)	736
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	3 751	-	3 751	2 548	-	2 548	1 825	-	1 825
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164	-	164	92	-	92	61	-	61
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa razem	44 307	3 173	47 480	16 022	3 498	19 519	11 829	2 224	14 053
Pasywa	PSR	korekty	MSSF	PSR	korekty	MSSF	PSR	korekty	MSSF
	31.12.2020		31.12.2020	31.12.2019		31.12.2019	31.12.2018		31.12.2018
Zobowiązania									
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 356	-	10 356	1 713	-	1 713	711	-	711
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 704	-	3 704	433	-	433	-	-	-
Leasing	-	3 058	3 058	66	3 429	3 495	66	2 224	2 290
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61	22	83	37	13	50	35	-	35
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	47	-	47	18	-	18	14	-	14
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	713	-	713	386	-	386	233	-	233
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	14 881	3 080	17 961	2 653	3 442	6 095	1 059	2 224	3 283

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kapitał własny									
Kapitał podstawowy	1 972	-	1 972	1 972	-	1 972	1 972	-	1 972
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 803	-	7 803	7 803	-	7 803	7 803	-	7 803
Pozostałe kapitały	71	-	71	69	-	69	57	-	57
Zyski zatrzymane:	19 580	93	19 673	3 525	55	3 580	1 438	-	1 438
- zysk (strata) z lat ubiegłych	233	55	289	92	-	92	84	-	84
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	21 438	38	21 475	3 433	55	3 488	1 354	-	1 354
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	(2 091)	-	(2 091)	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny	29 426	93	29 519	13 369	55	13 424	11 270	-	11 270
Pasywa razem	44 307	3 173	47 480	16 022	3 498	19 519	12 329	2 224	14 553

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PSR	korekty	MSSF
	od 01.01 do 31.12.2020		od 01.01 do 31.12.2020
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody z działalności podstawowej	44 544		44 544
Koszty działalności podstawowej, w tym:	18 286	(65)	18 221
- amortyzacja	287	267	554
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	402	(332)	70
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej	26 258	65	26 323
Pozostałe przychody operacyjne	127		127
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	17		17
- straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-		-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	26 368	65	26 433
Przychody finansowe	118	12	130
Koszty finansowe	7	31	38
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	26 478	47	26 525
Podatek dochodowy	5 040	10	5 050
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	21 438	37	21 475
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	21 438	37	21 475

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1. Przychody ze sprzedaży

Spółka wyodrębnia segmenty operacyjne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z tym, zgodnie z MSSF 8, nie istnieje wymóg prezentowania informacji o segmentach w sprawozdaniu jednostkowym Spółki dominującej.

Spółka osiąga przychody z działalności maklerskiej. Szczegółowy podział według rodzajów świadczonych usług zaprezentowano poniżej.

PODZIAŁ PRZYCHODÓW WEDŁUG RODZAJÓW USŁUGI

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży, w tym:	23 590	44 544	13 716
- zarządzanie portfelami	21 795	41 890	13 254
- doradztwo inwestycyjne	24	21	18
- oferowanie instrumentów finansowych	1 771	2 633	444

Cała sprzedaż Spółki realizowana jest na terenie Polski.

2. Przychody i koszty operacyjne

2.1. Koszty według rodzaju

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Amortyzacja	12.,13.	648	554	555
Świadczenia pracownicze	2.2	7 071	7 433	5 251
Zużycie materiałów i energii		801	736	415
Koszty związane z dystrybucją		4 816	8 162	1 712
Usługi informatyczne		514	266	221
Usługi prawne, doradcze, księgowo		487	341	187
Usługi marketingowe i promocji		128	97	106
Pozostałe usługi obce		397	344	487
Koszty utrzymania i wynajmu budynków		62	70	352
Podatki i opłaty		139	115	99
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych		-	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe		103	103	199
Koszty według rodzaju razem		15 166	18 221	9 584

2.2. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Koszty wynagrodzeń	6 758	6 422	4 458
Koszty ubezpieczeń społecznych	596	613	553
Koszty Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK)	49	10	-
Koszty programów płatności akcjami	-	-	-
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalne, na premie, na niewykorzystane urlopy)	(436)	356	157
Świadczenia na rzecz pracowników	104	32	83
Koszty świadczeń pracowniczych razem	7 071	7 433	5 251

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.3. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12.,13.	95	-	1
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	12.,13.	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	7.	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	7.	-	9	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	18.,19.	-	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania				
Dotacje otrzymane	17.	-	-	-
Inne przychody		140	118	464
Pozostałe przychody operacyjne razem		235	127	465

Nie wystąpiły przychody o nadzwyczajnej wartości lub charakterze incydentalnym.

2.4. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12.,13.	-	14	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	12.13.	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	7.	-	-	9
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	7.	-	-	-
Utworzenie rezerw	18.,19.	-	-	-
Zapłacone rekompensaty dla klientów		-	-	287
Inne koszty		1	3	10
Pozostałe koszty operacyjne razem		1	17	306

Nie wystąpiły koszty o nadzwyczajnej wartości lub charakterze incydentalnym.

3. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, zyski i straty z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie

3.1. Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Poniższa tabela przedstawia straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w podziale na klasy aktywów finansowych. Kwoty zawarte w tabeli uwzględniają pomniejszenie strat z tytułu odwrócenia odpisów.

Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych:	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	7.	-	-	9
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych razem		-	-	9

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.2. Przychody finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
<i>Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej:</i>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	10.	-	14	24
Pożyczki i należności	6.1	10	10	8
Dłużne papiery wartościowe	6.2	10	93	111
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej		20	117	143
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		-	-	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		-	6	-
Dywidendy z instrumentów kapitałowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		1 018	-	-
Zysk ze sprzedaży / umorzenia pozostałych aktywów finansowych		269	-	23
Inne przychody finansowe		94	7	-
Przychody finansowe razem		1 401	130	166

Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.3. Koszty finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11.	29	21	21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6.1	-	-	-
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	11.	29	21	21
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	-	-
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych		2	17	38
Inne koszty finansowe		-	-	-
Koszty finansowe razem		31	38	59

4. Podatek dochodowy

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
<i>Podatek bieżący:</i>				
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		1 897	5 043	896
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		-	-	-
Podatek bieżący		1 897	5 043	896
<i>Podatek odroczoney:</i>				
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	14.	(152)	7	14
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	14.	-	-	-
Podatek odroczoney		(152)	7	14
Podatek dochodowy razem		1 745	5 050	910

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19% od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w sprawozdaniu z wyniku przedstawia się następująco:

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Wynik przed opodatkowaniem		10 028	26 525	4 398
Stawka podatku stosowana przez Spółkę		19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki		1 905	5 040	836
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>				
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		(193)	-	-
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		33	10	74
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)	14.	-	-	-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczonego od strat podatkowych (+)	14.	-	-	-
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		-	-	-
Podatek dochodowy		1 745	5 050	910
Zastosowana średnia stawka podatkowa		17%	19%	21%

Spółka stosuje stawkę podatkową na poziomie 19%.

Informacje o podatku dochodowym ujętym w pozostałych całkowitych dochodach zaprezentowano w nocie nr 14.

Niepewność w kwestii ustalenia wysokości aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego została opisana w nocie Subiektywnie oceny Zarządu oraz niepewność szacunków.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

5.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 861 865	1 972 373	1 972 373
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 861 865	1 972 373	1 972 373
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 283	21 475	3 488
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,84	10,89	1,77
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,84	10,89	1,77
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	8 283	21 475	3 488
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,84	10,89	1,77
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,84	10,89	1,77

5.2. Dywidendy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21.06.2021 roku, Spółka wypłaciła dywidendę akcjonariuszom za rok 2020 w kwocie 19 428 tys. PLN, co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi 9,85 PLN, z zaliczeniem na poczet tej dywidendy kwoty 2 091 tys. PLN wypłaconej akcjonariuszom w grudniu 2020 roku tytułem zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2020.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10.06.2020 roku, Spółka wypłaciła dywidendę akcjonariuszom za rok 2019 w kwocie 3 432 tys. PLN, co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi 1,74 PLN.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19.06.2019 roku, Spółka wypłaciła dywidendę akcjonariuszom za rok 2018 w kwocie 1 341 tys. PLN, co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi 0,68 PLN.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie przedstawił Radzie Nadzorczej propozycji podziału wyniku za 2021 rok.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

6.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (AFWGP),
- instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (IKWGP),
- aktywa poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Spółka nie zakwalifikowała w prezentowanym okresie żadnych aktywów do:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik, wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później;
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik – obowiązkowo wycenianych w ten sposób zgodnie z MSSF 9;
- instrumentów finansowych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające.

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		AZK	AFWGP	IKWGP	Poza MSSF 9	
Stan na 31.12.2021						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.	2 427	-	-	258	2 685
Pożyczki		-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-	-	-
Aktywa finansowe - dłużne papiery wartościowe	6.2	-	8 072	-	-	8 072
Aktywa finansowe - jednostki funduszy inwestycyjnych	6.2	-	-	5 859	-	5 859
Należności leasingowe		-	-	-	1 250	1 250
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		-	-	-	3 801	3 801
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	-	-	-	1 292	1 292
Kategoria aktywów finansowych razem		2 427	8 072	5 859	6 601	22 959
Stan na 31.12.2020						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.	29 846	-	-	202	30 048
Pożyczki		-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-	-	-
Aktywa finansowe - dłużne papiery wartościowe	6.2	-	7 528	-	-	7 528
Aktywa finansowe - jednostki funduszy inwestycyjnych	6.2	-	-	1 088	-	1 088
Należności leasingowe		-	-	-	1 408	1 408
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		-	-	-	3 751	3 751
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	-	-	-	809	809
Kategoria aktywów finansowych razem		29 846	7 528	1 088	6 170	44 632
Stan na 31.12.2019						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.	4 038	-	-	203	4 241
Pożyczki		-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-	-	-
Aktywa finansowe - dłużne papiery wartościowe	6.2	-	6 482	-	-	6 482
Aktywa finansowe - jednostki funduszy inwestycyjnych	6.2	-	-	-	-	-
Należności leasingowe		-	-	-	1 450	1 450
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		-	-	-	2 548	2 548
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	-	-	-	1 546	1 546
Kategoria aktywów finansowych razem		4 038	6 482	-	5 747	16 267

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9		Razem
		ZZK	Poza MSSF 9	
Stan na 31.12.2021				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Leasing	11.	-	2 216	2 216
Pozostałe zobowiązania	16.	-	-	-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16.	1 142	769	1 911
Leasing	11.	-	740	740
Kategoria zobowiązań finansowych razem		1 142	3 725	4 867
Stan na 31.12.2020				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Leasing	11.	-	2 471	2 471
Pozostałe zobowiązania	16.	-	-	-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16.	5 043	9 017	14 060
Leasing	11.	-	587	587
Kategoria zobowiązań finansowych razem		5 043	12 075	17 118
Stan na 31.12.2019				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Leasing finansowy	11.	-	2 899	2 899
Pozostałe zobowiązania	16.	-	-	-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16.	579	1 567	2 146
Leasing finansowy	11.	-	596	596
Kategoria zobowiązań finansowych razem		579	5 062	5 641

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.2. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka prezentuje następujące inwestycje:

	Aktywa krótkoterminowe			Aktywa długoterminowe		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody:</i>						
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	8 072	7 528	6 482
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	-	-	-	8 072	7 528	6 482
<i>Instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody:</i>						
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	5 859	1 088	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody:	-	-	-	5 859	1 088	-
Pozostałe aktywa finansowe razem	-	-	-	13 931	8 616	6 482

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Inwestycje te obejmują obligacje skarbowe WZ0124, WZ0126 oraz DS0725 o wartości bilansowej 8 072 tys. PLN (2020 rok: 7 528 tys. PLN ; 2019 rok: 6 482tys. PLN). Dla obligacji WZ0124 i WZ0126 wypłata odsetek następuje dwa razy w roku. Oprocentowane ustalane jest oddzielnie dla każdego okresu odsetkowego jako średnia arytmetyczna za okres trzech kolejnych dni roboczych wskaźnika WIBOR 6M z narzutem marży (przy czym ostatni dzień okresu trzydniowego przypada na dzień ustalenia praw dla poprzedzającego okresu odsetkowego). Dla obligacji DS0725 wypłata odsetek następuje raz w roku, a oprocentowanie jest stałe (3,25%).

Termin wykupu obligacji przypada pomiędzy 2024 oraz 2026 rokiem (2020 rok: pomiędzy 2024 oraz 2026 rokiem; 2019 rok: pomiędzy 2024 oraz 2026 rokiem).

Obligacje wyceniane są w wartości rynkowej według notowań publikowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Dla instrumentów dłużnych na dzień bilansowy ustala się też należne odsetki wyliczone na podstawie skorygowanej ceny nabycia. Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym: różnica między ceną nabycia a wartością w skorygowanej cenie nabycia ujmowana jest w wyniku finansowym, a różnica między wartością w skorygowanej cenie nabycia a wartością godziwą ujmowana jest w dochodach całkowitych.

Dla obligacji ryzyko zmiany stopy procentowej oceniane jest jako bardzo niskie, a ryzyko kredytowe - zgodnie z rozporządzeniem o wymogach kapitałowych, które obowiązywało Spółkę do czerwca 2021 roku dla obligacji skarbowych wynosi 0.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Cena nabycia obligacji	7 972	7 296	6 304
Przychody z tyt. odsetek ujęte w RZiS wg efektywnej stopy procentowej	26	32	65
Wartość obligacji wg skorygowanej ceny nabycia	7 998	7 328	6 369
Przeszacowanie do wartości godziwej	74	200	113
Wartość obligacji wg wartości godziwej	8 072	7 528	6 482

Instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Wszystkie inwestycje w ramach tej kategorii zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w momencie początkowego ujęcia.

Spółka wyznaczyła jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody inwestycje w jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Otwartym (FIO). Wartość bilansowa tych aktywów wynosi 5 859 tys. PLN (2020 rok: 1 088 tys. PLN).

Jednostki uczestnictwa w FIO wyceniane są w wartości godziwej wg wyceny publikowanej przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych.

Jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Otwartym obarczone są ryzykiem zmian wyceny jednostki uczestnictwa oraz niskim ryzykiem płynności. Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych jako instrumenty kapitałowe nie podlegają ryzyku kredytowemu rozumianemu zgodnie z definicją MSSF. Jednakże Spółka jako Dom Maklerski podlega dodatkowym wymogom ostrożnościowym. Zgodnie z rozporządzeniem o wymogach kapitałowych, które obowiązywało Spółkę do czerwca 2021 roku jednostki uczestnictwa miały przypisaną wagę ryzyka kredytowego 100% w rozumieniu tego rozporządzenia na potrzeby oceny wymogów kapitałowych. .

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiany, jakie miały miejsce w okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozostałych aktywów finansowych, prezentowanych jako „Aktywa finansowe”, przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto aktywów finansowych na początek okresu	8 616	6 482	6 662
Zwiększenia (z tytułu)	9 109	2 134	445
- zakupu	9 007	1 992	439
- wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	102	142	6
Zmniejszenia (z tytułu)	3 794	-	625
- sprzedaży	3 794	-	625
- wyceny bilansowej wg wartości rynkowej	-	-	-
Wartość brutto aktywów finansowych na koniec okresu	13 931	8 616	6 482
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto aktywów finansowych na koniec okresu	13 931	8 616	6 482

6.3. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu leasingu poza wpłaconymi kaucjami objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- cesja praw z polis ubezpieczenia nieruchomości w zakresie nakładów inwestycyjnych oraz stałych elementów wyposażenia do kwoty 2100 tys. PLN (2020 rok: 2100 tys. PLN, 2019 rok: 2100 tys. PLN),
- 2 weksle in blanco z deklaracją wekslową na kwotę całkowitego, aktualnego w dacie wypełnienia, wymagalnego zadłużenia z tytułu umowy leasingu tj. kwoty 203, 4 tys. PLN (2020 rok: 3 weksle in blanco do kwoty 336,5 tys. PLN, 2019 rok: 4 weksle in blanco do kwoty: 416,3tys. PLN),
- oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

6.4. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 427	2 427	29 846	29 846	4 038	4 038
Aktywa finansowe - dłużne papiery wartościowe	8 072	8 072	7 528	7 528	6 482	6 482
Aktywa finansowe - jednostki funduszy inwestycyjnych	5 859	5 859	1 088	1 088	-	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	3 801	3 801	3 751	3 751	2 548	2 548
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 292	1 292	809	809	1 546	1 546
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 142	1 142	5 043	5 043	579	579

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Spółka ustala wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w taki sposób, aby w jak największym stopniu uwzględnić czynniki pochodzące z rynku. Wyceny do wartości godziwej zostały podzielone na trzy grupy w zależności od pochodzenia danych wejściowych do wyceny:

- poziom 1 – dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- poziom 2 – dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3 – dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

W odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółki ujęto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej.

Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych wycenionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2021				
<i>Aktywa:</i>				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	5 859	-	5 859
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	8 072	-	-	8 072
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	8 072	5 859	-	13 931
Stan na 31.12.2020				
<i>Aktywa:</i>				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	1 088	-	1 088
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	7 528	-	-	7 528
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	7 528	1 088	-	8 616
Stan na 31.12.2019				
<i>Aktywa:</i>				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	6 482	-	-	6 482
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	6 482	-	-	6 482

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomem 1, 2 i 3 wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

a) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej

Spółka inwestuje w obligacje Skarbu Państwa. Obligacje wyceniane są w wartości rynkowej według notowań publikowanych na Catalyst przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Dla instrumentów dłużnych na dzień bilansowy ustala się też należne odsetki wyliczone na podstawie skorygowanej ceny nabycia. Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym: różnica między ceną nabycia a wartością w skorygowanej cenie nabycia ujmowana jest w wyniku finansowym, a różnica między wartością w skorygowanej cenie nabycia a wartością godziwą ujmowana jest w dochodach całkowitych.

b) Jednostki funduszy inwestycyjnych

Spółka nabyła jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Otwartym. Jednostki uczestnictwa w FIO wyceniane są w wartości godziwej wg wyceny publikowanej przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych. Różnica między wartością ceną nabycia a wartością godziwą ujmowana jest w dochodach całkowitych.

6.5. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych wycenionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zamortyzowanym koszcie

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.6. Przekwalifikowanie

Zarówno w 2021 roku, jak i w poprzednich okresach sprawozdawczych, Spółka nie zmieniła modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi w taki sposób, aby zmiana powodowała konieczność przekwalifikowania tych aktywów pomiędzy kategoriami aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik lub całkowite dochody, a także wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

6.7. Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Na dzień 31.12.2021 Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

6.8. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie

Spółka nie wykazuje aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w kwotach netto.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności przedstawiają się następująco:

Należności długoterminowe:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Kaucje wpłacone z innych tytułów	249	203	203
Pozostałe należności	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-	-
Należności długoterminowe	249	203	203

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>			
Należności z tytułu dostaw i usług od klientów	1 376	21 309	2 476
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	1 045	8 535	1 560
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług netto	2 421	29 844	4 036
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	-	-	-
Inne należności	6	1	11
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	-	-	(9)
Pozostałe należności finansowe netto	6	1	2
Należności finansowe	2 427	29 845	4 038
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>			
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	-	-	-
Przedpłaty i zaliczki	9	-	-
Pozostałe należności niefinansowe	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-	-
Należności niefinansowe	9	-	-
Należności krótkoterminowe razem	2 436	29 845	4 038

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 6.4).

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, które w 2021 roku obciążąłyby pozycję „Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych” sprawozdania z wyniku. W odniesieniu do pozostałych pozycji należności finansowych długoterminowych i krótkoterminowych kwoty te wyniosły w 2021 roku 0 tys. PLN (2020 rok: 0 tys. PLN; 2019 rok: 9 tys. PLN).

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych pozycji należności finansowych (tj. poza należnościami z tytułu dostaw i usług) długoterminowych i krótkoterminowych łącznie:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	-	9	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	9
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(9)	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	9

Na dzień 31.12.2021 oraz w okresach porównawczych należności nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8. Inwestycje w jednostkach zależnych

Spółka CASPAR Asset Management S.A. jest spółką dominującą wobec następujących spółek zależnych:

Nazwa spółki zależnej	CASPAR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna		
Miejsce prowadzenia działalności i nr rejestracji	Poznań (61-888), Półwiejska 32 KRS 0000387202		
Rodzaj działalności	Tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Udział Spółki w kapitale	98,75 %	98,75 %	98,75 %
Wartość bilansowa inwestycji	1 975	1 975	1 975
Nazwa spółki zależnej	F-Trust Spółka Akcyjna		
Miejsce prowadzenia działalności i nr rejestracji	Poznań (61-888), Półwiejska 32 KRS 0000397407		
Rodzaj działalności	Pośrednictwo, finansowa działalność usługowa		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Udział Spółki w kapitale	100,0 %	100,0 %	93,99 %
Wartość bilansowa inwestycji	1 773	1 773	570

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym przeprowadzono następujące transakcje, które miały wpływ na kształt Grupy Kapitałowej:

- w listopadzie 2020 roku Spółka Dominująca wykupiła akcje od udziałowców mniejszościowych spółki zależnej F-Trust obejmując tym samym 100% kontroli nad spółką.

Podstawowym przedmiotem działalności spółek zależnych jest:

- Pośrednictwo pieniężne, finansowa działalność usługowa, działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych realizowane przez spółkę F-Trust S.A.,
- Tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa; pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych utworzonych przez inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych; pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych realizowane przez Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zgodnie z zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego.,

Czas trwania spółek zależnych objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

Nie występują zobowiązania warunkowe Spółki za całość lub część zobowiązań jednostek zależnych.

9. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wszystkie inwestycje Spółki w jednostki stowarzyszone wyceniane są w cenie nabycia (patrz punkt c „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”).

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych:

	Siedziba jednostki stowarzyszonej	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
			Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
ECOMMERCE TEAM Spółka z o.o.	Poznań	30,0%	104	80	20
BABECKA KIJANOWSKA KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH Spółka komandytowa	Poznań	-	50	-	-
Bilansowa wartość inwestycji			154	80	20

Udział w nowopowstałych spółkach

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

W roku 2019 spółka CASPAR AM S.A. objęła również 60 udziałów o wartości nominalnej 3 tys. PLN w spółce ECOMMERCE TEAM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, co stanowi 30% udziału w kapitale podstawowym i 30% głosów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 25.06.2019 r.

Podstawowe dane finansowe jednostek stowarzyszonych przedstawiają się następująco:

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
na dzień 31.12.2021 roku					
ECOMMERCE TEAM Sp. z o.o.	405	57	348	141	906
BABECKA KIJANOWSKA KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH Sp. komandytowa	46	0	46	(5)	0
Razem	451	57	394	136	906
na dzień 31.12.2020 roku					
ECOMMERCE TEAM Sp. z o.o.	304	37	267	200	621
Razem	304	37	267	200	621
na dzień 31.12.2019 roku					
ECOMMERCE TEAM Sp. z o.o.	79	12	67	57	143
Razem	79	12	67	57	143

W 2021 roku Spółka uzyskała dywidendę od Ecommerce Team Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wysokości 18 tys. PLN.

Nie występują zobowiązania warunkowe Spółki za całość lub część zobowiązań jednostek stowarzyszonych.

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	73	251	48
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	7	11	134
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Depozyty krótkoterminowe	1 138	392	1 339
Inne - środki na rachunkach maklerskich	74	155	25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	1 292	809	1 546

Na dzień 31.12.2021 środki pieniężne o wartości bilansowej 0 tys. PLN (2020 rok: 0 tys. PLN; 2019 rok: 0 tys. PLN) podlegały ograniczeniom w dysponowaniu na rachunku VAT związanym ze split payment.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów są tożsame.

11. Leasing

W wartości rzeczowych aktywów trwałych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania o następującej wartości bilansowej, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały następującym odpisom amortyzacyjnym:

	Budynki i budowle	Środki transportu	Razem
Stan na 31.12.2021			
Wartość bilansowa brutto	2 413	398	2 811
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(788)	(104)	(892)
Wartość bilansowa netto	1 625	294	1 919
Stan na 31.12.2020			
Wartość bilansowa brutto	2 289	-	2 289
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(524)	-	(524)
Wartość bilansowa netto	1 765	-	1 765
Stan na 31.12.2019			
Wartość bilansowa brutto	2 304	109	2 413
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(257)	(27)	(284)
Wartość bilansowa netto	2 047	82	2 129

Amortyzacja praw do użytkowania została zaprezentowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w całości w pozycji kosztów działalności podstawowej w poniższych kwotach:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Budynki i budowle	(265)	(267)	(257)
Środki transportu	(104)	(5)	(22)
Razem	(369)	(272)	(279)

Leasing nieruchomości

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w prezentowanych okresach należy najem powierzchni biurowej o wartości bilansowej prawa do użytkowania 3 068 tys. PLN na dzień 31.12.2021 roku. Umowa leasingu została zawarta we wrześniu 2017 na okres 7 lat, z możliwością przedłużenia na kolejne 3 lata, z której to możliwości Spółka zamierza skorzystać. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu jest wpłacona Leasingodawcy kaucja gwarancyjna. Spółka jest zobowiązana ubezpieczyć aktywa bazowe oraz utrzymać je w określonym w umowie stanie. Spółka nie jest zobligowana do spełniania żadnych dodatkowych kowenantów w trakcie trwania umowy.

Raty leasingu są rewaloryzowane w okresach rocznych i wskutek tych zmian wartość zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania wzrosła o 260 tys. PLN na koniec 2021 roku (2020 rok: 215 tys. PLN; 2019: 168 tys. PLN).

Leasing samochodów

Ponadto, Spółka korzysta z samochodów osobowych na podstawie zawartych 15 umów leasingowych o łącznej wartości bilansowej leasingowanych aktywów na dzień 31.12.2021 roku wynoszącej 1 131 tys. PLN. Samochody leasingowane są na okres od 2 do 4 lat z możliwością ich wykupu po zakończeniu umowy. Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR. Niektóre umowy leasingu zawierają dodatkowe opłaty zmienne leasingu należne po przekroczeniu uzgodnionego rocznego limitu kilometrów. Spółka dotychczas nie ponosiła opłat z tego tytułu. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu są weksle in blanco.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:				
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2021					
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	770	1 439	1 291	400	3 900
Koszty finansowe (-)	(30)	(407)	(404)	(103)	(944)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	740	1 032	887	297	2 956
Stan na 31.12.2020					
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	607	1 214	1 214	982	4 017
Koszty finansowe (-)	(20)	(352)	(352)	(235)	(959)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	587	862	862	747	3 058
Stan na 31.12.2019					
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	608	1 206	1 165	1 526	4 505
Koszty finansowe (-)	(19)	(322)	(322)	(347)	(1 010)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	589	884	843	1 179	3 495

Spółka nie ujmuje zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Ponadto, w wartości zobowiązań leasingowych nie ujmuje się warunkowych opłat leasingowych zależnych od czynników innych niż indeks lub stawka. W prezentowanych okresach koszty z tych tytułów nie wystąpiły.

Koszty odsetkowe związane z leasingiem zostały zaprezentowane w nocie 3.3.

Całkowite wydatki z tytułu leasingu wyniosły:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	760	601	600
Spłata odsetek	29	21	21
Leasing aktywów o niskiej wartości	-	-	-
Zmienne opłaty leasingowe nieujęte w zobowiązaniach z tytułu leasingu	-	-	-
Inne wydatki	-	-	-
Razem wydatki	789	622	621

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

12. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie, prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania”.

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2021					
Wartość bilansowa brutto	1 272	54	50	106	1 482
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(946)	(54)	(32)	-	(1 032)
Wartość bilansowa netto	326	-	18	106	450
Stan na 31.12.2020					
Wartość bilansowa brutto	1 222	54	50	-	1 326
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(844)	(54)	(24)	-	(922)
Wartość bilansowa netto	378	-	26	-	404
Stan na 31.12.2019					
Wartość bilansowa brutto	1 072	54	7	-	1 133
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(736)	(54)	(7)	-	(797)
Wartość bilansowa netto	336	-	-	-	336

Spółka nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony.

Amortyzacja wartości niematerialnych została zaprezentowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w całości w pozycji kosztów działalności podstawowej w kwocie 110 tys. PLN : (2020 rok: 125 tys. PLN; 2019 rok: 58 tys. PLN)

W latach 2021, 2020 oraz 2019 nie stwierdzono utraty wartości pozycji wartości niematerialnych Spółki.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	378	-	26	-	404
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	50	-	-	106	156
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(102)	-	(8)	-	(110)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	326	-	18	106	450
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	336	-	-	-	336
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	149	-	44	-	193
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(107)	-	(18)	-	(125)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	378	-	26	-	404
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	90	-	-	-	90
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	304	-	-	-	304
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(58)	-	-	-	(58)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	336	-	-	-	336

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

13. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2021							
Wartość bilansowa brutto	-	36	308	457	415	-	1 216
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(10)	(223)	(343)	(258)	-	(834)
Wartość bilansowa netto	-	26	85	114	157	-	382
Stan na 31.12.2020							
Wartość bilansowa brutto	-	36	245	-	1 148	-	1 429
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(6)	(193)	-	(771)	-	(970)
Wartość bilansowa netto	-	30	52	-	377	-	459
Stan na 31.12.2019							
Wartość bilansowa brutto	-	36	200	-	1 148	-	1 384
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(3)	(165)	-	(620)	-	(788)
Wartość bilansowa netto	-	33	35	-	528	-	596

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	-	30	52	238	139	-	459
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	62	-	56	-	118
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(25)	-	-	(25)
Amortyzacja (-)	-	(4)	(29)	(99)	(38)	-	(170)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	-	26	85	114	157	-	382
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	-	33	35	352	176	-	596
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	44	-	-	-	44
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(3)	(27)	(114)	(37)	-	(181)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	-	30	52	238	139	-	459
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	-	12	57	439	228	-	736
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	25	5	119	-	-	149
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(2)	-	(65)	(3)	-	(70)
Amortyzacja (-)	-	(2)	(27)	(141)	(49)	-	(219)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	-	33	35	352	176	-	596

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w całości w sprawozdaniu z dochodów całkowitych w pozycji kosztów działalności podstawowej w kwocie 170 tys. PLN (2020 rok: 181 tys. PLN; 2019 rok: 219 tys. PLN)

W latach 2021, 2020 oraz 2019 nie stwierdzono utraty wartości pozycji rzeczowych aktywów trwałych Spółki.

14. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływają na sprawozdanie finansowe:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164	92	61
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83	50	35
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	81	42	26
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Rachunek zysków i strat (+/-)	(152)	7	14
Inne całkowite dochody (+/-)	21	32	2
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(50)	81	42
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70	164	92
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	121	83	50

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	
Stan na 31.12.2021				
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	(16)	-	4
Rezerwy na świadczenia pracownicze	55	(20)	-	35
Pozostałe rezerwy	-	2	-	2
Rozliczenia międzyokresowe	89	(60)	-	29
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
<i>Inne:</i>	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-
Razem	164	(94)	-	70
Stan na 31.12.2020				
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	6	-	20
Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	29	-	55
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	51	38	-	89
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	(1)	-	-
<i>Inne:</i>	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-
Razem	92	72	-	164

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2019				
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	-	-	14
Rezerwy na świadczenia pracownicze	24	2	-	26
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	23	28	-	51
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1	-	1
<i>Inne:</i>	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-
Razem	61	31	-	92

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	
Stan na 31.12.2021				
<i>Aktywa:</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	22	19	-	41
Aktywa finansowe	61	40	(21)	80
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne aktywa	-	-	-	-
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-
Razem	83	59	(21)	121
Stan na 31.12.2020				
<i>Aktywa:</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	16	6	-	22
Aktywa finansowe	34	60	(32)	61
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne aktywa	-	(1)	-	-
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-
Razem	50	65	(32)	83
Stan na 31.12.2019				
<i>Aktywa:</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	3	13	-	16
Aktywa finansowe	32	3	(1)	34
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne aktywa	-	-	-	-
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-
Razem	35	16	(1)	50

Na dzień 31.12.2021 roku nie wystąpiły żadne kwoty ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych czy ulg podatkowych, w odniesieniu do których Spółka nie ujęła w sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podatek dochodowy odnoszący się do każdej pozycji pozostałych całkowitych dochodów przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2021			od 01.01 do 31.12.2020			od 01.01 do 31.12.2019		
	Brutto	Podatek	Netto	Brutto	Podatek	Netto	Brutto	Podatek	Netto
<i>Inne całkowite dochody:</i>									
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:									
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	108	20	88	175	33	142	9	2	7
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	108	20	88	175	33	142	9	2	7

Niepewność w kwestii ustalenia wysokości aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego została opisana w notcie Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

15. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Spółka nie zaklasyfikowała żadnych aktywów do sprzedaży. Nie jest również planowana działalność zaniechana.

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 6.1) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania długoterminowe w Spółce nie występują.

Zobowiązania krótkoterminowe:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania finansowe (MSSF 9):			
Wobec klientów	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-	-
Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-	-
Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	-	-	-
Wobec CCP	-	-	-
Wobec izby gospodarczej	-	-	-
Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-
Weksłowe	-	-	-
Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	-	-
Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-	-
Z tytułu dostaw i usług	1 142	5 043	579
Z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania finansowe	1 142	5 043	579
Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):			
Z tytułu podatków i innych świadczeń pracowniczych	584	1 721	740
Z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	39	3 704	433
Z tytułu innych podatków	141	3 589	390
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
Inne zobowiązania niefinansowe	5	3	4
Zobowiązania niefinansowe	769	9 017	1 567
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	1 911	14 060	2 146
Do 1 roku	1 568	14 028	2 145
Dla których termin wymagalności minął	343	32	1

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 6.4).

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

17. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe			Rozliczenia długoterminowe		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>						
Czynsze najmu	-	-	-	-	-	-
Inne koszty opłacone z góry	101	52	100	1	3	-
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	101	52	100	1	3	-
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>						
Dotacje otrzymane	-	-	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	40	22	22	-	-	-
Rezerwa na premie	117	450	245	-	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	162	241	119	-	-	-
Zarachowane koszty dotyczące poprzedniego roku	-	-	-	-	-	-
Inne rozliczenia	-	-	-	-	-	-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	319	713	386	-	-	-

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

18. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe			Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>						
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	63	1 006	386	-	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	284	411	260	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	208	290	93	-	-	-
Zobowiązania z tytułu PPK	29	15	-	-	-	-
Rezerwy na premie*	117	450	245	-	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy*	162	241	119	-	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	863	2 413	1 103	-	-	-
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>						
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-	-	22	47	18
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-	-	22	47	18
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	863	2 413	1 103	22	47	18

* pozycje prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miały następujące pozycje:

	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych oraz rozliczenia międzyokresowe				
	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku					
Stan na początek okresu	47	450	241	22	760
Koszt ujęty w ciągu roku	-	117	162	40	319
Wykorzystanie	-	(450)	(241)	(22)	(713)
Rozwiązanie	(25)	-	-	-	(25)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2021 roku	22	117	162	40	341
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku					
Stan na początek okresu	18	245	119	22	404
Koszt ujęty w ciągu roku	29	450	241	22	742
Wykorzystanie	-	(245)	(119)	(22)	(386)
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2020 roku	47	450	241	22	760
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Stan na początek okresu	14	96	200	115	425
Koszt ujęty w ciągu roku	4	245	119	22	390
Wykorzystanie	-	(96)	(200)	(115)	(411)
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2019 roku	18	245	119	22	404

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o własne szacunki sporządzane wg najlepszej wiedzy, jaką Spółka posiada na moment sporządzenia sprawozdania finansowego. Szacunki obarczone są niepewnością co do terminów realizacji i dokładności kwoty rezerwy. Przy ustalaniu szacunków przyjęto następujące założenia:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Stopa dyskonta	3,4%	2,3%	2,3%
Przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	1%	1%	1%

19. Pozostałe rezerwy

Pozycja nie występuje.

20. Kapitał własny

20.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2021 kapitał podstawowy Spółki wynosił 1 972 tys. PLN (2020 rok: 1 972 tys. PLN; 2019 rok: 1 972 tys. PLN) i dzielił się na 9 861 865 akcji (2020 rok: 1 972 373 akcji; 2019 rok: 1 972 373 akcji) o wartości nominalnej 0,2 PLN każda (2020 rok: 1 PLN, 2019 rok: 1 PLN). Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

W dniu 21 czerwca 2021 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, podczas którego Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 29 w sprawie przeprowadzenia podziału (splitu) akcji spółki Caspar Asset Management S.A. (obniżenia wartości nominalnej akcji serii A,B,C,D,E,F,G,H przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich ilości bez zmiany wysokości kapitału zakładowego) oraz zmiany § 8 ust. 1 Statutu Spółki.

Rejestracja przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki uchwalonych uchwałą nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 21 czerwca 2021 roku nastąpiła w dniu 8 października 2021 roku.

W dniu 4 listopada 2021 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie dokonał wymiany (podziału) akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Caspar Asset Management S.A. z 1,00 PLN do

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

0,20 PLN. Od dnia 4 listopada 2021 roku, w związku z powyższym, nastąpiło zwiększenie liczby akcji Caspar Asset Management S.A. składających się na kapitał zakładowy z 1 972 373 akcji do 9 861 865 akcji.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na dzień bilansowy akcje Spółki nie pozostawały w jej posiadaniu, ani też w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych.

20.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec każdego prezentowanego okresu wynosił 7 803 tys. PLN.

20.3. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały Spółki powstały poprzez przekazanie wyniku finansowego na kapitał. Pozostałe kapitały na 31.12.2021 wyniosły 2 081 tys. PLN (31.12.2020 roku: 71 tys. PLN; 31.12.2019 roku: 69 tys. PLN).

21. Aktywa i zobowiązania warunkowe

W Spółce nie występują aktywa i zobowiązania warunkowe.

22. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują jednostki zależne, stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza kluczowy personel kierowniczy i akcjonariuszy.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

Wszystkie transakcje zawierane przez Spółkę zawierane są na warunkach rynkowych.

22.1. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków zarządu i rady nadzorczej, a także dyrektorów posiadających uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności Spółki. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 858	1 755	1 645
Pozostałe świadczenia	-	-	-
Świadczenia razem	1 858	1 755	1 645

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki przedstawiono w nocie nr 27.3.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22.2. Transakcje z jednostkami zależnymi, stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek zależnych, stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Przychody z dział. Operacyjnej		
	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Sprzedaż do:			
Jednostki zależnej	10 378	14 806	5 991
Jednostki stowarzyszonej	2	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	147	410	21
Razem	10 527	15 216	6 012

	Należności		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Sprzedaż do:			
Jednostki zależnej	1 031	8 072	1 539
Jednostki stowarzyszonej	1	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	11	462	20
Razem	1 043	8 534	1 559

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu w wyniku żadnych kosztów.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek zależnych, stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Zakup (koszty, aktywa)		
	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Zakup od:			
Jednostki zależnej	4 099	6 272	1 765
Jednostki stowarzyszonej	146	130	63
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	1 203	-
Razem	4 245	7 605	1 828

	Zobowiązania		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Zakup od:			
Jednostki zależnej	695	4 026	378
Jednostki stowarzyszonej	17	25	13
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Razem	712	4 051	391

W ramach zakupu od pozostałych podmiotów powiązanych wykazano nabycie akcji spółki zależnej od kapitału mniejszości opisane szerzej w notcie nr 8.

Spółka nie udzieliła i nie otrzymała od jednostek zależnych, stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych żadnych pożyczek w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

23. Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem

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

Spółka Caspar AM wdrożyła system zarządzania ryzykiem związany z prowadzoną działalnością i stosowanymi w niej procesami. System zarządzania ryzykiem w Spółce określa zasady zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka, które zostały zidentyfikowane jako istotne w działalności Spółki oraz procedury z nimi powiązane.

Monitorowanie ryzyka stanowi część bieżącego procesu zarządzania ryzykiem i sprawozdawania o ryzyku występującym w działalności Spółki.

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

W ramach polityki zarządzania ryzykiem, obok procedur dotyczących poszczególnych kategorii ryzyka określono kartę ryzyk, limity wewnętrzne, scenariusze warunków skrajnych, miary poszczególnych ryzyk oraz algorytm obliczania ryzyka, kapitału wewnętrznego oraz aktywów płynnych. Spółka bierze pod uwagę stratę, jaką może ponieść w sytuacji materializacji danego ryzyka o określonych scenariuszach oraz prawdopodobieństwo materializacji danego ryzyka; w wyniku zastosowania tego narzędzia Spółka może określić szacowaną wartość środków na pokrycie danego ryzyka. Jeśli ta kwota przekracza określoną wartość lub ma znaczący wpływ na sytuację kapitałową i płynnościową, Spółka uznaje dane ryzyko za istotne.

W ramach ryzyka finansowego wyróżnić można następujące kategorie ryzyk:

• Ryzyko rynkowe

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko zmiany stóp procentowych.

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

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

• Ryzyko kredytowe

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

• Ryzyko stopy procentowej

Spółka inwestuje środki wyłącznie w akcje spółek zależnych, udziały w spółkach prawa handlowego, lokaty, depozyty bankowe i dłużne instrumenty finansowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnych spełniające określone kryteria. Dłużne papiery wartościowe posiadane przez Spółkę to WZ0124, WZ0126 oraz DS0725 - skarbowe papiery dłużne o średnim i długim terminie zapadalności. Obligacje WZ są to instrumenty o kuponie odsetkowym zmiennym (opartym o półroczny WIBOR) płatnym dwukrotnie w roku. W przypadku papierów dłużnych o długim i średnim terminie zapadalności i odsetkach opartych o zmienną i krótką stopę procentową (takich jak w/w) ryzyko stopy procentowej można uznać za nieistotne, gdyż kurs takich obligacji tylko w niewielkim stopniu zależy od zmiany stóp procentowych. W przypadku ostatniej obligacji DS0725 płatności odsetkowe oparte są o stałą stopę procentową wynoszącą 3.25% w skali roku, dlatego wskazany instrument jest narażony na ryzyko zmiany kursu w przypadku wahań stóp procentowych na rynku. Spółka nie zabezpiecza swego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

• Ryzyko płynności

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

• Ryzyko walutowe

W okresie od dnia 01 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz w poprzednich latach obrotowych Spółka nie była narażona na znaczące ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Spółka rozpoznaje pośrednio ryzyko walutowe w zakresie posiadanych jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, którego aktywa są denominowane w walutach obcych i wylicza ekspozycję na to ryzyko.

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

- Ryzyko operacyjne,
- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko biznesowe,
- Ryzyko rynkowe.

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

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

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<ul style="list-style-type: none"> - Spółka przechowuje wyłącznie środki niezbędne do bieżącego regulowania należności, - możliwość dywersyfikacji w odniesieniu do podmiotów przechowujących środki własne Spółek (obligacje). 	Ryzyko kontrahenta
<ul style="list-style-type: none"> - w przypadku świadczenia usługi zarządzania aktywami na rzecz klienta o udziale przekraczającym 15% w całości aktywów zarządzanych przez Spółkę, Spółka zabezpiecza się przez stosowanie odpowiednich klauzul umownych i procedur przewidzianych w umowie z podmiotem świadczącym dla klienta usługi powiernicze. 	Ryzyko koncentracji
<p>Spółka gromadzi i analizuje informacje makroekonomiczne w ujęciu globalnym i sektorowym,</p> <ul style="list-style-type: none"> - transfer ryzyka w formie właściwego doboru produktów dla klienta, - właściwy poziom kapitału i kapitałowe plany awaryjne i awaryjne plany płynności, - unikanie misselling - dbanie o to by klienci kupowali odpowiednie produkty, - możliwość zastosowania odpowiednich narzędzi marketingowych i sprzedażowych w okresie pogorszenia koniunktury gospodarczej, - dokładanie starań, aby produkty Spółki były atrakcyjne dla Klientów, - rozszerzanie oferty produktowej Spółki (doradztwo inwestycyjne, przyjmowanie i przekazywanie zleceń, oferowanie instrumentów finansowych, „nowe strategie inwestycyjne”), <p>przewodzenie monitoringu mediów w zakresie informacji pojawiających się o Spółce,</p> <ul style="list-style-type: none"> - niezwłoczne reagowanie na wszelkie informacje o Spółce mogące postawić ją w złym świetle, - prowadzenie działań promocyjnych i public relations, - utrzymywanie bieżącego kontaktu z dziennikarzami w celu przekazywania informacji i materiałów związanych z działalnością Spółki, - publikacja rzetelnych informacji o strukturze Spółki oraz wynikach jej działalności, - uczestnictwo kluczowych pracowników Spółki w roli ekspertów z dziedziny finansów i inwestycji w fachowych publikacjach prasowych i programach telewizyjnych, - stały monitoring skuteczności mitygacji ryzyk, w szczególności z grupy ryzyk uznanych za istotne, - uwzględnienie ryzyka reputacji w obrębie poszczególnych ryzyk operacyjnych, - ubezpieczenia w zakresie PR, - tworzenie planów strategicznych, - bieżący monitoring stanu realizacji planów strategicznych, - bieżący monitoring zasobów kadrowych i finansowych niezbędnych do realizacji planów strategicznych, - gromadzenie i analiza danych makroekonomicznych w ujęciu globalnym i sektorowym, 	Ryzyko biznesowe
<ul style="list-style-type: none"> - opracowywanie i aktualizacja biznes planu, procedura zarządzania ryzykiem płynności - wprowadzenie właściwych subkont obniżających ryzyko płynności do właściwych podmiotów, - bieżąca kontrola rachunków spółki, -wprowadzony obowiązek notyfikacji w przypadku zaciągania zobowiązań o wartości przekraczającej 5 tys. zł, - ustanowione zasady dotyczące wprowadzania nowych produktów i przeprowadzania projektów. 	Ryzyko płynności

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<p>- nałożenie na podmioty w grupie kapitałowej obowiązków sprawozdawczych w zakresie ryzyka występującego w ich działalności jak i ich sytuacji finansowej,</p> <p>- bieżący nadzór, na bazie ww. sprawozdawczości, w zakresie ryzyka, poziomu kapitałów oraz planów finansowych i kapitałowych,</p> <p>- uprawnienie do wydawania zaleceń, opinii i wniosków w zakresie zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka zidentyfikowanymi w działalności poszczególnych podmiotów z grupy kapitałowej,</p> <p>- prawo do kontroli zgodności działania podmiotów z grupy kapitałowej w zakresie zgodności podejmowanych działań z regulacjami dotyczącymi zarządzania ryzykiem.</p>	Ryzyko grupy kapitałowej
--	--------------------------

24. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na wiele rodzajów ryzyka związanego z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 6. Ryzykiem, na które narażona jest Spółka, jest:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Spółki koordynowane jest przez Zarząd Spółki. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem. Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

24.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Spółce przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):		Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	
Stan na 31.12.2021				
<i>Aktywa finansowe (+):</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7.	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	-	1	6
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>				
Leasing finansowy	11.	(586)	-	(2 694)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16.	-	(32)	(129)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(585)	(31)	(2 817)

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2020				
Aktywa finansowe (+):				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7.	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	1	2	11
Zobowiązania finansowe (-):				
Leasing finansowy	11.	(663)	-	(3 058)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16.	-	(21)	(78)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(662)	(19)	(3 125)
Stan na 31.12.2019				
Aktywa finansowe (+):				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7.	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	5	30	134
Zobowiązania finansowe (-):				
Leasing finansowy	11.	(805)	-	(3 429)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16.	-	(15)	(55)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(800)	15	(3 350)

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz kapitału własnego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu EUR do PLN oraz USD do PLN. Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 5% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe. Takie wahanie zostało przyjęte jako racjonalne na podstawie analizy wahań historycznych kursów walut.

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:			Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	razem	EUR	USD	razem
Stan na 31.12.2021							
Wzrost kursu walutowego	5%	(135)	(6)	(141)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-5%	135	6	141	-	-	-
Stan na 31.12.2020							
Wzrost kursu walutowego	5%	(153)	(4)	(156)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-5%	153	4	156	-	-	-
Stan na 31.12.2019							
Wzrost kursu walutowego	5%	(170)	3	(168)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-5%	170	(3)	168	-	-	-

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- dłużne papiery wartościowe (pozostałe aktywa finansowe),
- leasing.

Spółka inwestuje środki wyłącznie w akcje spółek zależnych, udziały w spółkach prawa handlowego, lokaty, depozyty bankowe i dłużne instrumenty finansowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnych spełniające określone kryteria. Dłużne papiery wartościowe posiadane przez Spółkę to WZ0124, WZ0126 oraz DS0725 - skarbowe papiery dłużne o średnim i długim terminie zapadalności. Obligacje WZ są to instrumenty o kuponie odsetkowym zmiennym (opartym o półroczny WIBOR) płatnym dwukrotnie w roku. W przypadku papierów dłużnych o długim i średnim terminie zapadalności i odsetkach opartych o zmienną i krótką stopę procentową (takich jak w/w) ryzyko stopy procentowej można uznać za nieistotne, gdyż kurs takich obligacji tylko w niewielkim stopniu zależy od zmiany stóp procentowych. W przypadku ostatniej obligacji DS0725 płatności odsetkowe oparte są o stałą stopę procentową wynoszącą 3.25% w skali roku, dlatego

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wskazany instrument jest narażony na ryzyko zmiany kursu w przypadku wahań stóp procentowych na rynku. Spółka nie zabezpiecza swego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz kapitału własnego w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 2 punkty procentowe. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 2 punkty procentowe oraz w odniesieniu do aktywów wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:			Wpływ na inne dochody całkowite:		
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Wzrost stopy procentowej	2,0%	159	146	126	254	10	9
Spadek stopy procentowej	-2,0%	(159)	(146)	(126)	(254)	(10)	(9)

Analiza wrażliwości na inne rodzaje ryzyka rynkowego

24.2. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to przede wszystkim ryzyko związane z należnościami od klientów/funduszy inwestycyjnych, spółek zarządzających funduszami, lokatami terminowymi oraz z zakupem obligacji skarbowych (w tym przypadku można je przyjąć jako zbliżone do zera). Maksymalna strata z inwestycji jest ograniczona do wysokości kwot należności, lokat terminowych oraz kosztów zakupu papierów.

	Nota	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7.	2 427	29 846	4 038
Papiery dłużne	6.2	8 072	7 528	6 482
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	1 292	809	1 546
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		11 791	38 183	12 066

Należności od indywidualnych klientów Spółki z tytułu zarządzania aktywami klienta pobierane są bezpośrednio z rachunków klientów. Spółka lokuje wolne środki w lokaty bankowe jednodniowe w bankach o wysokiej wiarygodności finansowej.

Spółka posiada dłużne papiery wartościowe wyemitowane wyłącznie przez Skarb Państwa, które należą do najbezpieczniejszych instrumentów finansowych, obarczonych ryzykiem niewypłacalności emitenta zbliżonym do zera.

W przypadku klientów indywidualnych usługi zarządzania portfelami świadczonych przez Spółkę Caspar Asset Management S.A., Spółka posiada pełnomocnictwa do rachunków bankowych klientów, dla których świadczy usługi, dzięki czemu wynagrodzenie należne jest pobierane bezpośrednio z rachunku klienta przez Spółkę w pierwszych dniach kolejnego miesiąca. W przypadku pozostałych usług świadczonych przez Spółkę, należności są regulowane terminowo. Spółka ma pełną informację o stanie należności na dzień bilansowy. Na żaden z dni bilansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym, Spółka nie posiadała należności przeterminowanych o więcej niż 14 dni.

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, Spółka nie jest również narażona na ryzyko kredytowe w związku z brakiem pojedynczego znaczącego kontrahenta.

Z uwagi na argumenty wskazane powyżej Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących.

Przy ocenie ryzyka kredytowego Zarząd rozważył potencjalne skutki inwazji Rosji w Ukrainie na sprawozdanie finansowe i uznał że jest to zdarzenie następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, nie wymagające dokonywania korekt w zakresie wycen pozycji bilansowych na dzień bilansowy zgodnie z MSR 10.

24.3. Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

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

Przy ocenie ryzyka płynności Zarząd uwzględnił inwazję Rosji w Ukrainie i w efekcie tej oceny nie zidentyfikował wynikających z tego tytułu zagrożeń dla płynności Spółki.

Poniżej przedstawiono analizę terminów wymagalności zobowiązań finansowych na koniec każdego z prezentowanych okresów sprawozdawczych, w przedziałach czasowych przyjętych przez Spółkę jako odpowiednie i wystarczające dla prawidłowej analizy ryzyka płynności Spółki.

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
	do 1 m-ca	2 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2021						
Leasing finansowy	42	698	1 033	887	297	2 956
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	1 911	-	-	-	-	1 911
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	1 953	698	1 033	887	297	4 867
Stan na 31.12.2020						
Leasing finansowy	39	548	862	862	748	3 058
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14 060	-	-	-	-	14 060
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	14 099	548	862	862	748	17 118
Stan na 31.12.2019						
Leasing finansowy	36	553	885	843	1 179	3 495
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	2 146	-	-	-	-	2 146
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	2 182	553	885	843	1 179	5 641

25. Zarządzanie kapitałem

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

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

Od dnia 28 czerwca 2021 roku obowiązują nowe przepisy pakietu regulacyjnego IFR/IFD (Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 oraz Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie nadzoru ostrożnościowego nad firmami inwestycyjnymi oraz zmieniająca dyrektywy 2002/87/WE, 2009/65/WE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE i 2014/65/UE), zastępujący pakiet CRD IV / CRR bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich UE od dnia 1 stycznia 2014 r.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka prezentuje dane zgodnie z przepisami obowiązującymi w latach objętych sprawozdawczością. Oznacza to, że dane za lata 2019-2020 zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem CRR. Natomiast dane za rok 2021 zostały zaprezentowane odrębnie dla pierwszego półrocza (wg Rozporządzenia CRR) i na koniec roku (wg Rozporządzenia IFR).

Na podstawie art. 12 Rozporządzenia IFR Spółka jest uznawana za małą i niepowiązaną firmę inwestycyjną, spełniając wszystkie warunki wymienione w wyżej wymienionym artykule. Z tego tytułu objęta jest obowiązkiem raportowania wymogów na poziomie jednostkowym. Spółka na koniec 2021 roku prezentuje istotne dane dotyczące spełniania wymogów kapitałowych, płynnościowych, a także progów dotyczących uznania Spółki za małą i niepowiązaną firmę inwestycyjną na bazie Rozporządzenia IFR.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rozporządzenie CRR

Poziom funduszy własnych	31.12.2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021	06-2021	30.06.2021
	na dzień	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	na dzień
FUNDUSZE WŁASNE	8 667	8 668	8 676	8 661	9 436	10 892	10 710	11 042
KAPITAŁ TIER I	8 667	8 668	8 676	8 661	9 436	10 892	10 710	11 042
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	8 667	8 668	8 676	8 661	9 436	10 892	10 710	11 042
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	-	-	-	-	-	-	-	-
KAPITAŁ TIER II	-	-	-	-	-	-	-	-

Poziom ekspozycji na ryzyko	31.12.2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021	06-2021	30.06.2021
	na dzień	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	na dzień
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	37 367	21 778	21 778	22 217	31 863	31 863	31 863	31 863
KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	37 305	14 608	16 180	16 418	16 918	17 190	17 107	19 809
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO ROZLICZENIA/DOSTAWY	-	-	-	-	-	-	-	-
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW	61	76	295	305	310	300	316	320
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO	-	-	-	-	-	-	-	-
DODATKOWA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH	-	7 095	5 303	5 494	14 635	14 373	14 440	11 734
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU KÓREKTY WYCENY KREDYTOWEJ	-	-	-	-	-	-	-	-
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU DUŻYCH EKSPOZYCJI W PORTFELU HANDLOWYM	-	-	-	-	-	-	-	-
KWOTY INNYCH EKSPOZYCJI NA RYZYKO	-	-	-	-	-	-	-	-

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Współczynniki kapitałowe	31.12.2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021	06-2021	30.06.2021
	na dzień	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	na dzień
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	23,19%	39,80%	39,84%	39,21%	29,62%	34,18%	33,61%	34,65%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	6 986	7 688	7 696	7 661	8 003	9 458	9 276	9 608
Współczynnik kapitału Tier I	23,19%	39,80%	39,84%	39,21%	29,62%	34,18%	33,61%	34,65%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	6 425	7 361	7 369	7 328	7 525	8 981	8 798	9 130
Łączny współczynnik kapitałowy	23,19%	39,80%	39,84%	39,21%	29,62%	34,18%	33,61%	34,65%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	5 678	6 925	6 934	6 884	6 887	8 343	8 161	8 493

Dodatkowe informacje dot. wymogów kapitałowych	31.12.2020	01-2021	02-2021	03-2021	04-2021	05-2021	06-2021	30.06.2021
	na dzień	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	średnia	na dzień
Kapitał założycielski	577	567	562	575	571	566	563	565
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	8 090	8 101	8 114	8 086	8 866	10 326	10 147	10 477
Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich	5 445	5 445	5 445	5 554	7 966	7 966	7 966	7 966
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tyt.kosztów stałych	3 223	3 223	3 232	3 107	1 471	2 927	2 745	3 076

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rozporządzenie IFR

STRUKTURA FUNDUSZY WŁASNYCH	2021-12-31
FUNDUSZE WŁASNE	9 675
KAPITAŁ TIER 1	9 675
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER 1	9 675
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	-
KAPITAŁ TIER II	-

WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	2021-12-31
Wymóg w zakresie funduszy własnych	2 486
Stały minimalny wymóg kapitałowy	347
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	2 486

WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE	2021-12-31
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	389,11%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	7 188
Współczynnik kapitału Tier I	389,11%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	7 188
Współczynnik funduszy własnych	389,11%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	7 188

WYMOGI DOTYCZĄCE PŁYNNOŚCI	2021-12-31
Wymóg dotyczący płynności	829
Gwarancje udzielone klientom	-
Aktywa płynne ogółem	12 276

Rozporządzenie IFR

POZIOM DZIAŁALNOŚCI - PRZEGLĄD PROGÓW	Kwota
(Łączne) zarządzane aktywa	716 277
(Łączne) obsługiwane zlecenia klientów - transakcje na rynku kasowym	4 494
(Łączne) obsługiwane zlecenia klientów - transakcje na rynku instrumentów pochodnych	-
Aktywa zabezpieczone i objęte administrowaniem	-
Przechowywane środki pieniężne klientów	-
Dzienne przepływy transakcyjne dla transakcji na rynku kasowym i rynku instrumentów pochodnych	-
Pozycja ryzyka netto	-
Wniesiony depozyt rozliczeniowy	-
Niewykonanie zobowiązania przez kontrahenta transakcyjnego	-
(Łączna) suma bilansowa i pozabilansowa	44 307
Łączny całkowity roczny dochód brutto	29 131
Całkowity roczny dochód brutto	29 131
(-) Wewnątrzgrupowa część rocznego dochodu brutto	-
W tym: dochód z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń	1 539
W tym: dochód z tytułu wykonywania zleceń	-
W tym: dochód z tytułu zawierania transakcji na własny rachunek	-
W tym: dochód z tytułu zarządzania portfelem	27 572
W tym: dochód z tytułu doradztwa inwestycyjnego	20

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

We wszystkich okresach nie wystąpiły naruszenia współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji w ciągu roku obrotowego.

Rozporządzenie IFR

Wysokość kosztów za rok obrotowy z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich:

Łączne wydatki w roku poprzednim po podziale zysku	18 904
(-) Całkowite odliczenia	(9 979)
Roczne stałe koszty pośrednie w roku poprzednim po podziale zysku	8 925

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 24.02.2022 r. Federacja Rosyjska rozpoczęła inwazję na Ukrainę. 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 i administrowanych przez Spółkę aktywów. Jednocześnie, otoczenie wysokiej inflacji oraz rosnących stóp procentowych, spotęgowanych istniejącym konfliktem zbrojnym może mieć wpływ na atrakcyjność produktów oferowanych przez Spółkę.

Zarząd rozważył potencjalny wpływ inwazji Rosji w Ukrainie na sprawozdanie finansowe i uznał że jest to zdarzenie następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, nie wymagające dokonywania korekt w sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy zgodnie z MSR 10.

Zarząd uznał również, że inwazja Rosji w Ukrainie nie wywołuje skutków finansowych po dniu bilansowym, których oszacowanie wymagałoby ujawnienia w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 10.

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.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

27. Pozostałe informacje

27.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2021 4,5994 PLN/EUR, 31.12.2020 4,6148 PLN/EUR, 31.12.2019 4,2585 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2021 4,5775 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2020 4,4742 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2019 4,3018 PLN/EUR,

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco : 01.01 - 31.12.2021: 4,4541 – 4,7210 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2020: 4,2279 – 4,633 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2019: 4,2406 – 4,3891 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.01 do
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	tys. PLN			tys. EUR		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	23 590	44 544	13 716	5 153	9 956	3 188
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 658	26 433	4 291	1 891	5 908	998
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 028	26 525	4 398	2 191	5 928	1 022
Zysk (strata) netto	8 283	21 475	3 488	1 809	4 800	811
Zysk na akcję (PLN)	0,84	10,89	1,77	0,18	2,43	0,41
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,84	10,89	1,77	0,18	2,43	0,41
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5775	4,4742	4,3018
Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 837	8 681	2 955	4 989	1 940	687
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 228)	(3 273)	(256)	(924)	(731)	(59)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 127)	(6 145)	(1 962)	(3 960)	(1 373)	(456)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	483	(737)	737	105	(165)	171
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5775	4,4742	4,3018

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	tys. PLN			tys. EUR		
Bilans						
Aktywa	25 881	47 480	19 519	5 627	10 289	4 584
Zobowiązania długoterminowe	3 099	3 187	3 564	674	691	837
Zobowiązania krótkoterminowe	2 231	14 773	2 531	485	3 201	594
Kapitał własny	20 552	29 519	13 424	4 468	6 397	3 152
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,5994	4,6148	4,2585

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

27.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2021				
Piotr Przedwojski	2 843 265	2 843 265	569	28,83%
Leszek Kasperski	2 828 205	2 828 205	566	28,68%
Błażej Bogdziewicz	2 737 510	2 737 510	547	27,76%
Pozostali akcjonariusze	1 452 885	1 452 885	290	14,73%
Razem	9 861 865	9 861 865	1 972	100,00%
Stan na 31.12.2020				
Piotr Przedwojski	568 653	568 653	569	28,83%
Leszek Kasperski	565 641	565 641	566	28,68%
Błażej Bogdziewicz	547 502	547 502	547	27,76%
Pozostali akcjonariusze	290 577	290 577	290	14,73%
Razem	1 972 373	1 972 373	1 972	100,00%
Stan na 31.12.2019				
Piotr Przedwojski	568 143	568 143	568	28,81%
Leszek Kasperski	565 641	565 641	566	28,68%
Błażej Bogdziewicz	547 502	547 502	547	27,76%
Pozostali akcjonariusze	291 087	291 087	290	14,76%
Razem	1 972 373	1 972 373	1 972	100,00%

W latach 2019 - 2021 roku nie wystąpiły zmiany we własności pakietów akcji reprezentujących ponad 5 % kapitału podstawowego.

27.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki wyniosła:

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2021			
Leszek Kasperski	463	-	463
Błażej Bogdziewicz	463	-	463
Hanna Kijanowska	463	-	463
Razem	1 389	-	1 389
Okres od 01.01 do 31.12.2020			
Leszek Kasperski	431	-	431
Błażej Bogdziewicz	431	-	431
Hanna Kijanowska	434	-	434
Razem	1 296	-	1 296
Okres od 01.01 do 31.12.2019			
Leszek Kasperski	328	-	328
Błażej Bogdziewicz	328	-	328
Hanna Kijanowska	305	-	305
Piotr Przedwojski	227	-	227
Razem	1 188	-	1 188

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w nocy nr 22.1.

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

27.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła:

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2021			
Rafał Litwic	21	-	21
Maciej Czapiewski	21	-	21
Piotr Kaźmierczak	21	-	21
Maciej Mizuro	21	-	21
Rafał Piókarz	21	-	21
Razem	105	-	105
Okres od 01.01 do 31.12.2020			
Rafał Litwic	18	-	18
Maciej Czapiewski	18	-	18
Piotr Kaźmierczak	18	-	18
Maciej Mizuro	18	-	18
Rafał Piókarz	18	-	18
Razem	90	-	90
Okres od 01.01 do 31.12.2019			
Rafał Litwic	18	-	18
Maciej Czapiewski	18	-	18
Piotr Kaźmierczak	18	-	18
Maciej Mizuro	18	-	18
Rafał Piókarz	18	-	18
Razem	90	-	90

27.5. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Audytorem dokonującym badania sprawozdania finansowego Spółki jest Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sp.k. Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	40	22	22
Inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania Finansowego	-	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-	-
Pozostałe usługi	-	-	-
Razem	40	22	22

27.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w podziale na poszczególne grupy zawodowe kształtowało się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Pracownicy umysłowi (w etatach)	23,13	21,26	21,68
Razem	23,13	21,26	21,68

Nazwa Spółki:	CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

28. Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2021 r (wraz z danymi porównawczymi za lata zakończone 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r.) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 20.05.2022 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:	
Leszek Kasperski	Prezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz	Wiceprezes Zarządu
Hanna Kijanowska	Wiceprezes Zarządu
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:	
Magdalena Jeske	