

**GRUPA KAPITAŁOWA
CASPAR ASSET MANAGEMENT**

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

POZNAŃ, 20.05.2022 ROKU

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
Informacje ogólne	10
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	11
Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków	26
Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości	27
1. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne	31
2. Przychody i koszty operacyjne	33
3. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, zyski i straty z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	34
4. Podatek dochodowy	35
5. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	36
6. Aktywa oraz zobowiązania finansowe.....	37
7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	44
8. Nabycie udziałów niekontrolujących	45
9. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	45
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	46
11. Leasing	46
12. Wartości niematerialne	49
13. Rzeczowe aktywa trwałe.....	51
14. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	53
15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	56
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56
17. Rozliczenia międzyokresowe	57
18. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych.....	58
19. Pozostałe rezerwy	59
20. Kapitał własny	60
21. Aktywa i zobowiązania warunkowe.....	61
22. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	61
23. Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem	63
24. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych.....	66
25. Zarządzanie kapitałem.....	70
26. Zdarzenia po dniu bilansowym	72
27. Pozostałe informacje	73
28. Zatwierdzenie do publikacji	77

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

SKONSOLIDOWANE 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.	37 548	54 837	20 740
Przychody z działalności maklerskiej		13 546	29 919	7 940
Przychody z pozostałej działalności podstawowej		24 002	24 918	12 800
Koszty działalności podstawowej		27 433	22 458	15 415
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej		10 115	32 379	5 325
Pozostałe przychody operacyjne	2.3	106	27	31
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	2.4	27	131	402
- straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		-	-	9
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		10 194	32 275	4 954
Przychody finansowe	3.2	374	125	145
Koszty finansowe	3.3	69	49	47
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	9.	42	60	17
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 541	32 411	5 069
Podatek dochodowy	4.	2 066	6 164	1 038
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 475	26 247	4 031
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	15.	-	-	-
Zysk (strata) netto		8 475	26 247	4 031
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 469	26 189	4 023
- podmiotom niekontrolującym		6	58	8
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.	20	33	2
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		88	142	7
Całkowite dochody		8 563	26 389	4 038
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 557	26 331	4 030
- podmiotom niekontrolującym		6	58	8

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	0,86	13,28	2,04
- rozwodniony	5.1	0,86	13,28	2,04
z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
- podstawowy	5.1	0,86	13,28	2,04
- rozwodniony	5.1	0,86	13,28	2,04

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	MSSF	MSSF	MSSF
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	7 620	4 349	3 785
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.	4 133	33 432	5 402
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		32	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	17.	259	93	122
Aktywa finansowe	6.	13 931	8 616	6 482
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	11.	4 214	3 768	4 040
Wartości niematerialne	12.	1 295	793	784
Rzeczowe aktywa trwałe	13.	908	718	751
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	9.	154	80	20
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.	351	523	207
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15.	-	-	-
Aktywa razem		32 897	52 372	21 593

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.	2 228	8 652	2 096
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		41	4 804	570
Leasing	11.	3 690	3 472	3 831
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.	180	119	74
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18.	43	62	27
Pozostałe rezerwy	19.	162	152	71
Rozliczenia międzyokresowe	17.	1 388	1 172	648
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania		7 732	18 433	7 317
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>		-	-	-
Kapitał podstawowy	20.1	1 972	1 972	1 972
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	20.2	7 803	7 803	7 803
Pozostałe kapitały	20.3	6 496	1 048	733
Zyski zatrzymane:		8 830	23 058	3 673
- zysk (strata) z lat ubiegłych		361	(1 040)	(350)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8 469	26 189	4 023
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(2 091)	-
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		25 101	33 881	14 181
Udziały niedające kontroli	20.4	64	58	95
Kapitał własny		25 165	33 939	14 276
Pasywa razem		32 897	52 372	21 593

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku		1 972	7 803	1 048	23 991	34 814	58	34 872
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	(933)	(933)	-	(933)
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		1 972	7 803	1 048	23 058	33 881	58	33 939
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 roku								
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	20.4	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	5.2	-	-	-	(17 337)	(17 337)	-	(17 337)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	5 448	(5 448)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	5 448	(22 785)	(17 337)	-	(17 337)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku		-	-	-	8 469	8 469	6	8 475
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku		-	-	-	88	88	-	88
Razem całkowite dochody		-	-	-	8 557	8 557	6	8 563
Saldo na dzień 31.12.2021 roku		1 972	7 803	6 496	8 830	25 101	64	25 165

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2020 roku		1 972	7 803	733	3 627	14 135	95	14 230
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	46	46	-	46
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		1 972	7 803	733	3 673	14 181	95	14 276
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku								
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	20.4	-	-	-	(1 109)	(1 109)	(95)	(1 204)
Dywidendy	5.2	-	-	-	(5 522)	(5 522)	-	(5 522)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	315	(315)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	315	(6 946)	(6 631)	(95)	(6 726)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku		-	-	-	26 189	26 189	58	26 247
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku		-	-	-	142	142	-	142
Razem całkowite dochody		-	-	-	26 331	26 331	58	26 389
Saldo na dzień 31.12.2020 roku		1 972	7 803	1 048	23 058	33 881	58	33 939

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku		1 972	7 803	720	1030	11 525	57	11 582
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	(33)	(33)	-	(33)
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		1 972	7 803	720	997	11 492	57	11 549
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku								
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	20.4	-	-	-	-	-	30	30
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)	30	(1 311)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku		-	-	-	4 023	4 023	8	4 031
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku		-	-	-	7	7	-	7
Razem całkowite dochody		-	-	-	4 030	4 030	8	4 038
Saldo na dzień 31.12.2019 roku		1 972	7 803	733	3 673	14 181	95	14 276

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW 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		10 541	32 411	5 069
Korekty:				
Amortyzacja		1 587	1 274	1 095
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(95)	(2)	(1)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		(269)	-	(23)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	10	13
Koszty odsetek		50	33	29
Przychody z odsetek i dywidend		(28)	(93)	(111)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		(24)	(60)	(17)
Inne korekty		-	-	-
Korekty razem	10.	1 221	1 162	985
Zmiana stanu należności		29 267	(28 030)	(3 050)
Zmiana stanu zobowiązań		(6 407)	6 555	994
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		60	671	320
Zmiany w kapitale obrotowym		22 920	(20 804)	(1 736)
Zapłacony podatek dochodowy		(6 649)	(2 236)	(583)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		28 033	10 533	3 735
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(905)	(340)	(644)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(541)	(205)	(202)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		120	3	71
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		-	(1 203)	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		(9 057)	(1 992)	(442)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		4 063	-	648
Otrzymane odsetki		17	125	114
Otrzymane dywidendy		18	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(6 285)	(3 612)	(455)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli		-	-	30
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 090)	(803)	(747)
Odsetki zapłacone		(50)	(31)	(30)
Dywidendy wypłacone		(17 337)	(5 523)	(1 341)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(18 477)	(6 357)	(2 088)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		3 271	564	1 192
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10.	4 349	3 785	2 593
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10.	7 620	4 349	3 785

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CASPAR Asset Management S.A. [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest CASPAR Asset Management Spółka Akcyjna [dalej zwana „Spółką dominującą”]. Spółka dominująca 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 dominującej mieści się przy ul. Półwiejskiej 32 w Poznaniu (61-888). Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi:

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego 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 dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodzi:

- 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 skonsolidowanego 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 Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki Dominującej 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

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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.

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.,

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie nr 1 dotyczącej przychodów ze sprzedaży i segmentów operacyjnych.

d) Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej CASPAR Asset Management S.A. wchodzi Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Rodzaj działalności	Udział Grupy w kapitale:		
			31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
CASPAR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	Poznań, Polska	Tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	98,75 %	98,75 %	98,75 %
F-Trust Spółka Akcyjna	Poznań, Polska	Pośrednictwo, finansowa działalność usługowa	100,0 %	100,0 %	93,99 %

Informacje szczegółowe o spółkach zależnych zostały zawarte w nocie nr 9.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 udziały w spółkach stowarzyszonych zostały wycenione metodą praw własności. Szczegółowe informacje o spółkach stowarzyszonych zostały zawarte w nocie nr 9.

W okresie objętym skonsolidowanym 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.

Szerszy opis wpływu przeprowadzonych transakcji na sytuację finansową oraz majątkową Grupy Kapitałowej został przedstawiony w nocie nr 8 dotyczącej nabyć udziałów niekontrolujących.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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”).

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

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

W związku z powyższym w skonsolidowanym 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 dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą oraz jej spółki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych do kontynuowania działalności.

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

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 Grupę. Niemniej jednak, wpływa ona na nastroje inwestorów oraz na sytuację na rynku finansowym i kapitałowym, co w konsekwencji może skutkować wycofaniem części środków przez inwestorów, jak również obniżeniem wycen zarządzanych i administrowanych przez Grupę aktywów. Jednocześnie, otoczenie wysokiej inflacji oraz rosnących stóp procentowych, spotęgowanych istniejącym konfliktem zbrojnym może mieć wpływ na atrakcyjność produktów oferowanych przez Grupę. Na chwilę obecną istniejący konflikt nie stanowi zagrożenia dla kontynuowania działalności Grupy.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

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

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

Korekty związane z przejściem na MSSF zostały zaprezentowane w punkcie „Korekta błędów 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

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

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 niez zaakceptowane 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

Grupa 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. Grupa 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). Grupa 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 Grupy. 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. Grupa 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. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- 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. Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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 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.*
Grupa 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. Grupa 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 odroczone 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. Grupa 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. Grupa 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.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

c) Zasady rachunkowości

Skonsolidowane 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”).

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa Kapitałowa prezentuje Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku wraz ze Skonsolidowanym sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

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

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Grupa 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

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje podziałem na główne usługi dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danego rodzaju usług, z uwagi na specyfikę świadczonych usług wymagających odmiennych zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych. Do najistotniejszych aktywów nieujmowanych w ramach segmentów operacyjnych należą: aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości (leasing nieruchomości) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych prowadzących działalność niezwiązaną z segmentami.

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 r. wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. Grupa ocenia, czy posiada kontrolę stosując jej definicję zawartą w MSSF 10. Zgodnie z definicją inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w którą dokonał inwestycji, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną. Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane,
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

Połączenia przedsięwzięć

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

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 przejęciem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Koszty powiązane z przejęciem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejęcie, 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 przejęcia 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 skonsolidowanego 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. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa 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,
- udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki,

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

- 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 dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy jako różnica pomiędzy ceną nabycia inwestycji a wartością godziwą aktywów netto przypadających na inwestora. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki dominującej w wyniku jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki dominującej w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom do proporcji posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia.

Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Grupa 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,
- Grupa zamierza ukończyć składnik oraz użytkować go lub sprzedać,
- Grupa jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy,
- 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 skonsolidowanego 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 używania.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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 przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Dla każdej zawartej umowy Grupa 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 Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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 jakies 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 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 Grupa 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. Grupa 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 Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

kategorię na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie 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 Grupa zalicza:

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

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w skonsolidowanym 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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 Grupa dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów. Wyboru tego Grupa 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 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 Grupy powoduje, że ponad 90% należności jest spłacanych w ciągu 7-14 dni od powstania należności. Grupa przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 90 dni. Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 180 dni. Dla należności z tytułu dostaw i usług o znaczącym wzroście ryzyka, Grupa 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 – Grupa, 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 Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa 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 Grupa 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 wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę 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 Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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 wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub spółki zależne 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

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 Grupa 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

Grupa 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 Grupie pracownicy Spółek Grupy 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.

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

Wartość bieżąca rezerw 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 Grupie 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 Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego 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 Grupa 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.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocie nr 21.

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

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, 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

Grupa ujmuje 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;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa 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 Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa 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 Grupa 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:

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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

Grupa świadczy usługi pośrednictwa w obrocie instrumentami finansowymi, oferowania instrumentów finansowych, usługi zarządzania funduszami oraz szeroko rozumianego doradztwa. Przychód z usług pośrednictwa w obrocie instrumentami finansowymi, oferowania instrumentów finansowych oraz zarządzania funduszami rozpoznawany jest jednorazowo w momencie spełnienia przez Grupę zobowiązania do wykonania świadczenia.

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Grupy 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, Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych usług klientowi. Grupa 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).

Grupa 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, Grupa koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia umownego o efekt zmiany wartości pieniądza w czasie.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Grupa ujmuje przychody w momencie wypełniania (lub w trakcie wypełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczone 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. Grupa prezentuje w skonsolidowanym 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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 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.

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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień bilansowy roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę 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 odroczony 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 osiągane. 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 budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony 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 Grupy.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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 Grupa 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.

Oceniając, czy Grupa skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, Grupa uwzględnia 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 Grupy,
- 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 nocie 11.

Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

W skonsolidowanych informacjach finansowych 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 Grupy za wcześniejsze okresy.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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	4 349		4 349	3 785		3 785	2 593		2 593
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 432		33 432	5 402		5 402	2 352		2 352
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-		-	-		-	-		-
Rozliczenia międzyokresowe	93		93	122		122	122		122
Aktywa finansowe	8 616		8 616	6 482		6 482	6 662		6 662
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	-	3 768	3 768	0	4 040	4 040	0	4 289	4 289
Wartości niematerialne	1 884	(1 090)	793	784		784	358		358
Rzeczowe aktywa trwałe	1 329	(611)	718	1 326	(575)	751	1 380	(505)	875
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	3	77	80	3	17	20	-		-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	523		523	207		207	144		144
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-		-	-		-	-		-
Aktywa razem	50 228	2 144	52 372	18 110	3 482	21 593	13 610	3 784	17 395

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	8 652		8 652	2 096		2 096	1 104		1 104
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 804		4 804	570		570	68		68
Leasing	414	3 058	3 472	402	3 429	3 831	368	3 825	4 192
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100	19	119	67	7	74	59	(8)	51
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	62		62	27		27	21		21
Pozostałe rezerwy	152		152	71		71	-		-
Rozliczenia międzyokresowe	1 172		1 172	648		648	410		410
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-		-	-		-	-		-
Zobowiązania	15 356	3 077	18 433	3 881	3 436	7 317	2 029	3 817	5 846

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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									
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>	-		-	-		-	-		-
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	1 048		1 048	733		733	720		720
Zyski zatrzymane:	23 991	(933)	23 058	3 627	46	3 673	1 030	(33)	997
- zysk (strata) z lat ubiegłych	23	(1 063)	(1 040)	(317)	(33)	(350)	(229)		(229)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	26 059	130	26 189	3 944	79	4 023	1 259	(33)	1 226
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	(2 091)		(2 091)	-		-	-		-
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	34 814	(933)	33 881	14 135	46	14 181	11 525	(33)	11 492
Udziały niedające kontroli	58	-	58	95	-	95	56	-	56
Kapitał własny	34 872	(933)	33 939	14 230	46	14 276	11 581	(33)	11 548
Pasywa razem	50 228	2 144	52 372	18 110	3 482	21 593	13 610	3 784	17 395

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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	54 837	-	54 837
Koszty działalności podstawowej, w tym:	22 552	(94)	22 458
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej	32 285	94	32 379
Pozostałe przychody operacyjne	27	-	27
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	131	-	131
- straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 181	94	32 275
Przychody finansowe	125	-	125
Koszty finansowe	18	31	49
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(18)	18	-
Zysk mniejszości	(58)	58	-
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	60	60
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	32 211	200	32 411
Podatek dochodowy	6 152	12	6 164
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	26 059	188	26 247
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	26 059	188	26 247

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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 i segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się podziałem na główne usługi dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach osobnej spółki, z uwagi na specyfikę świadczonych usług wymagających odmiennych zasobów oraz podejścia do realizacji.

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

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

Wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej.

Grupa analizuje przychody ze sprzedaży w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin uzyskania oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Podział przychodów ze sprzedaży Grupy na kategorie oraz ich przypisanie do segmentów operacyjnych objętych obowiązkiem sprawozdawczym przedstawiają poniższe tabele:

PODZIAŁ PRZYCHODÓW WEDŁUG RODZAJÓW OPŁATY

	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:	37 548	54 837	20 740
- Opłata stała	34 264	21 448	15 777
- Opłata zmienna	427	32 013	4 381
- Opłata dystrybucyjna	2 857	1 376	582

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych.

SEGMENTY OPERACYJNE

	Segment A	Segment B	Segment C	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	13 546	7 851	16 151	37 548
Przychody ze sprzedaży między segmentami	10 044	6 149	-	16 193
Przychody ogółem	23 590	14 000	16 151	53 741
Wynik operacyjny segmentu	8 345	846	655	9 846
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 962	832	651	11 445
Zysk (strata) netto	8 249	647	516	9 412
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	384	519	133	1 036
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	23 004	5 533	7 080	35 617
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	274	912	259	1 445
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	29 919	4 007	20 911	54 837
Przychody ze sprzedaży między segmentami	14 625	7 497	-	22 122
Przychody ogółem	44 544	11 504	20 911	76 959
Wynik operacyjny segmentu	26 258	2 987	2 911	32 156
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	26 478	2 885	2 917	32 280
Zysk (strata) netto	21 438	2 336	2 356	26 130
<i>Pozostałe informacje:</i>				

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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	287	348	108	743
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	44 304	7 116	13 683	65 103
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	213	300	33	546
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	7 940	3 066	9 734	20 740
Przychody ze sprzedaży między segmentami	5 776	2 852	-	8 628
Przychody ogółem	13 716	5 918	9 734	29 368
Wynik operacyjny segmentu	4 019	137	606	4 762
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 330	39	606	4 975
Zysk (strata) netto	3 433	33	486	3 952
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	298	243	67	608
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	9	-	-	9
Aktywa segmentu operacyjnego	16 019	2 195	4 462	22 676
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	452	273	121	846

Grupa nie wyodrębnia segmentów geograficznych. Sprzedaż realizowana jest w zdecydowanej większości na terenie Polski. Sprzedaż zagraniczna zrealizowana w 2021 roku nie przekracza 3,97% sumy przychodów z działalności podstawowej (2020: 1,49%; 2019: 2,80%).
Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne Grupy zlokalizowane są w Polsce.

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Przychody segmentów			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	53 741	76 959	29 368
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(16 193)	(22 122)	(8 628)
Przychody ze sprzedaży	37 548	54 837	20 740
Wynik segmentów			
Wynik operacyjny segmentów	9 846	32 156	4 762
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	106	27	31
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	67	(37)	(294)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	175	129	455
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 194	32 275	4 954
Przychody finansowe	374	125	145
Koszty finansowe (-)	(69)	(49)	(47)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	42	60	17
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 541	32 411	5 069
Aktywa segmentów			
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	35 617	65 103	22 676
Aktywa nie alokowane do segmentów	2 977	3 238	3 486
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	(5 697)	(15 969)	(4 569)
Aktywa razem	32 897	52 372	21 593

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne nie przypisane do segmentów operacyjnych dotyczą głównie zbycia niefinansowych aktywów trwałych, utworzonych rezerw oraz wypłaconych rekompensat dla klientów.

Do aktywów segmentów operacyjnych nie są alokowane aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego. Są to m.in.: prawo do użytkowania powierzchni biurowej oraz udziały i akcje spółki stowarzyszonej, której działalności nie jest związana z przedmiotem działalności Grupy.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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. 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.	1 587	1 274	1 095
Świadczenia pracownicze	2.2	15 240	12 973	9 618
Zużycie materiałów i energii		1 194	970	576
Koszty związane z dystrybucją		4 450	3 792	1 203
Usługi informatyczne		1 131	563	360
Usługi prawne, doradcze, księgowe		1 000	722	546
Usługi marketingowe i promocji		705	530	295
Pozostałe usługi obce		835	716	600
Koszty utrzymania i wynajmu budynków		690	508	703
Podatki i opłaty		266	199	125
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych		-	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe		335	211	294
Koszty według rodzaju razem		27 433	22 458	15 415

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	13 192	11 245	8 250
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 455	1 277	1 056
Koszty Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK)	100	23	-
Koszty programów płatności akcjami	-	-	-
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalne, na premie, na niewykorzystane urlopy)	152	363	159
Świadczenia na rzecz pracowników	341	65	153
Koszty świadczeń pracowniczych razem	15 240	12 973	9 618

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	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		11	17	30
Pozostałe przychody operacyjne razem		106	27	31

Nie wystąpiły przychody o nadzwyczajnej wartości lub charakterze incydentalnym.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

2.4. 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.	-	-	-
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.	-	81	71
Zapłacone rekompensaty dla klientów		-	-	287
Inne koszty		27	50	35
Pozostałe koszty operacyjne razem		27	131	402

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.

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

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.	-	22	11
Pożyczki i należności	6.1	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	6.2	10	93	111
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej		10	115	122
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		-	-	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		2	4	-
Dywidendy z instrumentów kapitałowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		-	-	-
Zysk ze sprzedaży / umorzenia pozostałych aktywów finansowych		269	-	23
Inne przychody finansowe		93	6	-
Przychody finansowe razem		374	125	145

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

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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.	50	32	29
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6.1			
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	11.	50	32	29
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	-	-
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych		9	16	17
Inne koszty finansowe		10	1	1
Koszty finansowe razem		69	49	47

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		2 326	5 926	1 000
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		(6)	-	-
Podatek bieżący		2 320	5 926	1 000
<i>Podatek odroczony:</i>				
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	14.	(254)	238	38
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	14.	-	-	-
Podatek odroczony		(254)	238	38
Podatek dochodowy razem		2 066	6 164	1 038

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

	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		10 541	32 411	5 069
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		2 003	6 158	963
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>				
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		(3)	-	-
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		73	16	92
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)	14.	-	(10)	(17)
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	14.	-	-	-
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		(7)	-	-
Podatek dochodowy		2 066	6 164	1 038
Zastosowana średnia stawka podatkowa		20%	19%	20%

Wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują 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 grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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 Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozładniający 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
Rozładniający 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	8 469	26 189	4 023
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,86	13,28	2,04
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,86	13,28	2,04
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	8 469	26 189	4 023
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,86	13,28	2,04
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,86	13,28	2,04

5.2. Dywidendy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21.06.2021 roku, Spółka dominująca 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 dominująca 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 dominująca 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej nie przedstawił Radzie Nadzorczej propozycji podziału wyniku za 2021 rok.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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 skonsolidowanym 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).

Grupa 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.	3 778	-	-	387	4 165
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
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		-	-	-	154	154
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	-	-	-	7 620	7 620
Kategoria aktywów finansowych razem		3 778	8 072	5 859	8 161	25 870
Stan na 31.12.2020						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.	33 211	-	-	221	33 432
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
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		-	-	-	80	80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	-	-	-	4 349	4 349
Kategoria aktywów finansowych razem		33 211	7 528	1 088	4 650	46 477
Stan na 31.12.2019						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.	5 189	-	-	213	5 402
Pożyczki		-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-	-	-
Aktywa finansowe - dłużne papiery wartościowe	6.2	-	6 482	-	-	6 482
Aktywa finansowe - jednostki funduszy inwestycyjnych	6.2	-	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		-	-	-	20	20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	-	-	-	3 785	3 785
Kategoria aktywów finansowych razem		5 189	6 482	-	4 018	15 689

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym 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 grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9		Razem
		ZZK	Poza MSSF 9	
Stan na 31.12.2021				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Leasing	11.	-	2 670	2 670
Pozostałe zobowiązania	16.	-	-	-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16.	753	1 515	2 268
Leasing	11.	-	1 020	1 020
Kategoria zobowiązań finansowych razem		753	5 205	5 958
Stan na 31.12.2020				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Leasing	11.	-	2 697	2 697
Pozostałe zobowiązania	16.	-	-	-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16.	1 305	12 151	13 456
Leasing	11.	-	775	775
Kategoria zobowiązań finansowych razem		1 305	15 623	16 928
Stan na 31.12.2019				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Leasing finansowy	11.	-	3 096	3 096
Pozostałe zobowiązania	16.	-	-	-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16.	299	2 367	2 666
Leasing finansowy	11.	-	735	735
Kategoria zobowiązań finansowych razem		299	6 198	6 497

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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 Grupa 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 grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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: 6 485 tys. 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 Grupę 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.

Grupa 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 obciążone 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 Dominująca jako Dom Maklerski podlega dodatkowym wymogom ostrożnościowym. Zgodnie z rozporządzeniem o wymogach kapitałowych, które obowiązywało Grupę do czerwca 2021 roku jednostki uczestnictwa miały przypisaną wagę ryzyka kredytowego 100% w rozumieniu tego rozporządzenia na potrzeby oceny wymogów kapitałowych.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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 skonsolidowanym 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 Grupę Kapitałową 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 2100tys. 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

6.4. 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	3 778	3 778	33 211	33 211	5 189	5 189
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	154	154	80	80	20	20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 620	7 620	4 349	4 349	3 785	3 785
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	753	753	1 305	1 305	299	299

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.

Grupa 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,
- 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 Grupy ujęto w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2021				
Aktywa:				
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				
Aktywa:				
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

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

Stan na 31.12.2019				
Aktywa:				
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

Grupa 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

Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zamortyzowanym koszcie

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

6.6. Przekwalifikowanie

Zarówno w 2021 roku, jak i w poprzednich okresach sprawozdawczych, Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa 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

Grupa kapitałowa nie wykazuje aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w kwotach netto.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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	314	221	213
Pozostałe należności	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-	-
Należności długoterminowe	314	221	213

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	3 748	32 744	5 164
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	11	462	20
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług netto	3 760	33 208	5 185
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	-	-	-
Inne należności	18	3	13
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	-	-	(9)
Pozostałe należności finansowe netto	18	3	4
Należności finansowe	3 778	33 211	5 189
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>			
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	32	-	-
Przedpłaty i zaliczki	41	-	-
Pozostałe należności niefinansowe	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-	-
Należności niefinansowe	73	-	-
Należności krótkoterminowe razem	3 851	33 211	5 189

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

Grupa Kapitałowa 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” skonsolidowanego 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 Grupy.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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. Nabycie udziałów niekontrolujących

Nabycie akcji od kapitału mniejszości F-Trust S.A.

W listopadzie 2020 roku Spółka Dominująca Caspar AM S.A. nabyła za cenę 1 203 tys. PLN od akcjonariuszy mniejszościowych akcje spółki zależnej F-Trust S.A. Dotychczasowi akcjonariusze mniejszościowi posiadali ok 6% akcji F-Trust S.A., po transakcji Caspar AM posiada 100% akcji; jest jedynym akcjonariuszem F-Trust S.A. Wartość odkupionego kapitału na dzień transakcji wynosiła 94 tys. PLN. Różnica pomiędzy zapłaconą ceną a odkupionymi aktywami netto została ujęta bezpośrednio w kapitale własnym w pozycji zysków zatrzymanych.

9. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wszystkie inwestycje Grupy w jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą praw własności (patrz punkt c „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”).

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 Grupa uzyskała dywidendę od Ecommerce Team Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wysokości 18 tys. PLN.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	161	3 585	1 079
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	95	12	137
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Depozyty krótkoterminowe	7 086	392	2 339
Inne - środki na rachunkach maklerskich	278	360	230
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	7 620	4 349	3 785

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.

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego 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.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bilansowa zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	42	671	320
Odsetki naliczone w ramach aktualizacji rezerwy	18	-	-
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	60	671	320

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	Zaliczki	Razem
Stan na 31.12.2021				
Wartość bilansowa brutto	4 468	2 081	16	6 565
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 400)	(951)	-	(2 351)
Wartość bilansowa netto	3 068	1 130	16	4 214
Stan na 31.12.2020				
Wartość bilansowa brutto	4 208	1 037	-	5 245
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(905)	(572)	-	(1 477)
Wartość bilansowa netto	3 303	465	-	3 768
Stan na 31.12.2019				
Wartość bilansowa brutto	3 993	862	-	4 855
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(441)	(374)	-	(815)
Wartość bilansowa netto	3 552	488	-	4 040

Amortyzacja praw do użytkowania została zaprezentowana w skonsolidowanym 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	(495)	(464)	(441)
Środki transportu	(386)	(231)	(177)
Razem	(881)	(695)	(618)

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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. Grupa jest zobowiązana ubezpieczyć aktywa bazowe oraz utrzymać je w określonym w umowie stanie. Grupa 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, Grupa 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. Grupa dotychczas nie ponosiła opłat z tego tytułu. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu są weksle in blanco.

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	1 072	1 821	1 385	400	4 678
Koszty finansowe (-)	(52)	(427)	(406)	(103)	(988)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 020	1 394	979	297	3 690
Stan na 31.12.2020					
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	813	1 200	1 460	982	4 455
Koszty finansowe (-)	(38)	(351)	(360)	(234)	(983)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	775	850	1 100	748	3 472
Stan na 31.12.2019					
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	762	1 260	1 308	1 526	4 856
Koszty finansowe (-)	(27)	(326)	(325)	(347)	(1 025)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	735	934	983	1 179	3 831

Grupa 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. Koszty z tych tytułów wyniosły:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Leasing krótkoterminowy	58	56	103
Leasing aktywów o niskiej wartości	-	-	-
Zmienne opłaty leasingowe nieujęte w zobowiązaniach z tytułu leasingu	-	-	-
Razem koszty	58	56	103

Koszty odsetkowe związane z leasingiem zostały zaprezentowane w nocie 3.3.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	1 090	803	747
Splata odsetek	50	32	29
Leasing krótkoterminowy	58	56	103
Leasing aktywów o niskiej wartości	-	-	-
Zmienne opłaty leasingowe nieuwjęte w zobowiązaniach z tytułu leasingu	-	-	-
Inne wydatki	-	-	-
Razem wydatki	1198	891	879

W 2021, 2020 i 2019 roku nie wystąpiły dochody z tytułu subleasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Na dzień bilansowy Grupa jest zobligowana z tytułu leasingów krótkoterminowych, do których stosuje przewidziane w MSSF 16 uproszczenie, do zapłaty 16 tys. PLN w przyszłości (na koniec 2020 r.: 74 tys. PLN; na koniec 2019 r.: 130 tys. PLN).

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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 Grupę 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	3 047	74	6	106	3 233
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 862)	(70)	(6)	-	(1 938)
Wartość bilansowa netto	1 185	4	-	106	1 295
Stan na 31.12.2020					
Wartość bilansowa brutto	2 248	74	6	-	2 328
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 463)	(66)	(6)	-	(1 535)
Wartość bilansowa netto	785	8	-	-	793
Stan na 31.12.2019					
Wartość bilansowa brutto	1 908	74	6	-	1 988
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 136)	(62)	(6)	-	(1 204)
Wartość bilansowa netto	772	12	-	-	784

Najistotniejszymi składnikami wartości niematerialnych są nakłady na platformy internetowe. Ich łączna wartość bilansowa na dzień 31.12.2021 wynosiła 844 tys. PLN (2020 rok: 389 tys. PLN; 2019 rok: 447 tys. PLN. Trwają dalsze prace nad rozbudową i udoskonalaniem platformy.

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

Amortyzacja wartości niematerialnych została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w całości w pozycji kosztów działalności podstawowej w kwocie 404 tys. PLN : (2020 rok: 331 tys. PLN; 2019 rok: 218 tys. PLN)

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

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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 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	785	8	(0)	-	793
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	800	-	-	106	906
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(400)	(4)	-	-	(404)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	1 185	4	(0)	106	1 295
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	772	12	(0)	-	784
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	340	-	-	-	340
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(327)	(4)	-	-	(331)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	785	8	(0)	-	793
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	342	16	-	-	358
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	644	-	-	-	644
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(214)	(4)	-	-	(218)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	772	12	-	-	784

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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	-	92	845	458	650	-	2 045
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(45)	(406)	(344)	(342)	-	(1 137)
Wartość bilansowa netto	-	47	439	114	308	-	908
Stan na 31.12.2020							
Wartość bilansowa brutto	-	92	489	788	585	-	1 954
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(44)	(267)	(550)	(375)	-	(1 236)
Wartość bilansowa netto	-	48	222	238	210	-	718
Stan na 31.12.2019							
Wartość bilansowa brutto	-	92	299	788	530	-	1 709
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(35)	(210)	(436)	(277)	-	(958)
Wartość bilansowa netto	-	57	89	352	253	-	751

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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 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	-	48	222	238	210	-	718
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	8	350	-	159	-	517
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(25)	-	-	(25)
Amortyzacja (-)	-	(9)	(133)	(99)	(61)	-	(302)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	-	47	439	114	308	-	908
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	-	57	89	352	253	-	751
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	195	-	22	-	217
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Amortyzacja (-)	-	(9)	(60)	(114)	(65)	-	(248)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	-	48	222	238	210	-	718
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	-	51	83	438	303	-	875
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	25	45	119	13	-	202
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(3)	-	(64)	-	-	(67)
Amortyzacja (-)	-	(16)	(39)	(141)	(63)	-	(259)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	-	57	89	352	253	-	751

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w całości w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych w pozycji kosztów działalności podstawowej w kwocie 302 tys. PLN (2020 rok: 248 tys. PLN; 2019 rok: 259 tys. PLN)

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

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	523	207	144
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	119	74	51
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	404	133	93
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Rachunek zysków i strat (+/-)	(253)	238	38
Inne całkowite dochody (+/-)	20	33	2
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	171	404	133
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	351	523	207
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	180	119	74

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	266	(212)	-	54
Rezerwy na świadczenia pracownicze	15	-	-	16
Pozostałe rezerwy	23	-	-	23
Rozliczenia międzyokresowe	219	39	-	258
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
<i>Inne:</i>	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-
Razem	523	(172)	-	351
Stan na 31.12.2020				
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	56	210	-	266
Rezerwy na świadczenia pracownicze	9	6	-	15
Pozostałe rezerwy	13	10	-	23
Rozliczenia międzyokresowe	120	99	-	219
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	(1)	-	-
<i>Inne:</i>	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	8	(8)	-	-
Razem	207	316	-	523
Stan na 31.12.2019				
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	15	-	56
Rezerwy na świadczenia pracownicze	8	1	-	9
Pozostałe rezerwy	-	13	-	13
Rozliczenia międzyokresowe	75	45	-	120
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1	-	1

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

Inne:	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	20	(12)	8
Razem	144	63	207

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	58	41	-	99
Aktywa finansowe	61	40	(20)	81
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne aktywa	-	-	-	-
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-
Razem	119	81	(20)	180
Stan na 31.12.2020				
<i>Aktywa:</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	40	18	-	58
Aktywa finansowe	34	60	(33)	61
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne aktywa	-	-	-	-
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-
Razem	74	78	(33)	119
Stan na 31.12.2019				
<i>Aktywa:</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	18	22	-	40
Aktywa finansowe	33	3	(2)	34
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne aktywa	-	-	-	-
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-
Razem	51	25	(2)	74

Kwota nierozliczonych strat podatkowych, w odniesieniu do których Grupa Kapitałowa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wystąpiła tylko na dzień 31.12.2019 roku i wynosiła 17 tys. PLN. Straty podatkowe zostały rozliczone w roku 2020 i na dzień 31.12.2021 roku nie wystąpiły żadne kwoty ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych czy ulg podatkowych, w odniesieniu do których Grupa Kapitałowa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Również w 2019 roku spółki Grupy Kapitałowej, ponoszące straty podatkowe, utworzyły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których realizacja uzależniona była od uzyskania w przyszłości dochodu podatkowego w wysokości przekraczającej dochód z tytułu odwrócenia dodatnich różnic przejściowych. Kwota tych aktywów na 31.12.2019 wynosiła 8 tys. PLN. Podstawą ujęcia aktywów były zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej aktualne budżety spółek Grupy Kapitałowej oraz strategia działalności Grupy. Aktywa te rozliczyły się ostatecznie w 2020 roku.

Grupa Kapitałowa nie ujęła rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych w kwocie 19 tys. PLN (2020 rok: 15 tys. PLN, 2019 rok: 3 tys. PLN), które wynikają z inwestycji jednostki stowarzyszone ze względu na to, że Grupa Kapitałowa jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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 nocie Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

15. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Grupa 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 Grupie 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	-	-	-
Wekslowe	-	-	-
Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	-	-
Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-	-
Z tytułu dostaw i usług	754	1 305	299
Z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania finansowe	754	1 305	299
Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):			
Z tytułu podatków i innych świadczeń pracowniczych	1 290	3 265	1 359
Z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	41	4 804	570
Z tytułu innych podatków	170	4 078	432
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
Inne zobowiązania niefinansowe	14	4	6
Zobowiązania niefinansowe	1 515	12 151	2 367
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 269	13 456	2 666
Do 1 roku	2 199	13 411	2 664
Dla których termin wymagalności minął	70	45	2

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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	251	87	121	8	5	1
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	251	87	121	8	5	1
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>						
Dotacje otrzymane	-	-	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	68	48	47	-	-	-
Rezerwa na premie	657	450	245	-	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	286	321	197	-	-	-
Zarachowane koszty dotyczące poprzedniego roku	377	353	159	-	-	-
Inne rozliczenia	-	-	-	-	-	-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 388	1 172	648	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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 skonsolidowanym 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	208	1 902	697	-	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	639	811	499	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	384	514	163	-	-	-
Zobowiązania z tytułu PPK	58	38	-	-	-	-
Rezerwy na premie*	657	450	245	-	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy*	286	321	197	-	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 232	4 036	1 801	-	-	-
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>						
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-	-	43	62	27
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-	-	43	62	27
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	2 232	4 036	1 801	43	62	27

* pozycje prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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	62	450	321	401	1 234
Koszt ujęty w ciągu roku	-	657	286	445	1 388
Wykorzystanie	-	(450)	(321)	(401)	(1 172)
Rozwiązanie	(19)	-	-	-	(19)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2021 roku	43	657	286	445	1 431
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku					
Stan na początek okresu	27	245	197	206	675
Koszt ujęty w ciągu roku	35	450	321	401	1 207
Wykorzystanie	-	(245)	(197)	(206)	(648)
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2020 roku	62	450	321	401	1 234
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Stan na początek okresu	21	96	200	115	431
Koszt ujęty w ciągu roku	6	245	197	206	654
Wykorzystanie	-	(96)	(200)	(115)	(410)
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2019 roku	27	245	197	206	675

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o własne szacunki sporządzane wg najlepszej wiedzy, jaką Grupa 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

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy krótkoterminowe			Rezerwy długoterminowe		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na sprawy sądowe	162	152	71	-	-	-
Inne rezerwy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy razem	162	152	71	-	-	-

Spółka zależna F-Trust S.A. wszczęła spór przed Sądem Okręgowym w Poznaniu, wnosząc odwołanie od decyzji Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z dnia 6 lutego 2020 roku w zakresie ustalenia podstawy wymiaru składek. Dnia 15 marca 2021 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu, VIII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych wydał wyrok (sygn. akt: VIII U 666/20), od którego spółka F-Trust S.A. wniosła apelację. Aktualnie sprawa toczy się przed Sądem Apelacyjnym w Poznaniu. Rezerwa na zobowiązania z tytułu toczącego się sporu została utworzona w 2019 roku w wysokości 50% przedmiotu sporu. W 2020 roku dotworzono rezerwę do wysokości pełnego zobowiązania, a w 2021 roku dokonano aktualizacji o należne odsetki.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

	Rezerwy na:		
	sprawy sądowe	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku			
Stan na początek okresu	152	-	152
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	10	-	10
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2021 roku	162	-	162
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku			
Stan na początek okresu	71	-	71
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	81	-	81
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2020 roku	152	-	152
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	71	-	71
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku	71	-	71

20. Kapitał własny

20.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2021 kapitał podstawowy Spółki dominującej 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 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 dominującej 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 Grupy powstały poprzez przekazanie wyniku finansowego na kapitał. Pozostałe kapitały na 31.12.2021 wyniosły 6 494 tys. PLN (31.12.2020 roku: 1 046 tys. PLN; 31.12.2019 roku: 733 tys. PLN).

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

20.4. Udziały niedające kontroli

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niedające kontroli odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	65	58	29
F-Trust S.A.	-	-	65
Udziały niedające kontroli razem	65	58	94

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli uległa zmianie z tytułu transakcji wpływających na strukturę Grupy oraz z tytułu ujęcia dochodów całkowitych w części przypadającej na podmioty niekontrolujące, co prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Saldo na początek okresu	58	95	57
<i>Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):</i>			
Połączenie jednostek gospodarczych - początkowe ustalenie udziałów niedających kontroli (+)	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych poza Grupę - rozliczenie udziałów niedających kontroli (-)	-	-	-
Nabycie przez Grupę udziałów niedających kontroli (-)	-	(95)	-
Sprzedaż przez Grupę kapitałów jednostek zależnych na rzecz niekontrolujących, bez utraty kontroli (+)	-	-	30
<i>Dochody całkowite:</i>			
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	6	58	8
Inne całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu) (+/-)	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	64	58	95

Transakcje kapitałowe pomiędzy Grupą a podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkowały utratą kontroli, zostały rozliczone bezpośrednio w kapitale (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Szerszy opis transakcji w nocie nr 8.

21. Aktywa i zobowiązania warunkowe

W Grupie nie występują aktywa i zobowiązania warunkowe.

22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

22.1. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu i rady nadzorczej spółki dominującej oraz spółek zależnych, a także dyrektorów posiadających uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności Grupy. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym 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	3 806	3 301	2 660
Pozostałe świadczenia	-	-	-
Świadczenia razem	3 806	3 301	2 660

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

22.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek 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 stowarzyszonej	2	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	147	410	21
Razem	149	410	21

	Należności		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Sprzedaż do:			
Jednostki stowarzyszonej	1	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	11	462	20
Razem	12	462	20

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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek 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 stowarzyszonej	146	130	63
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	1 203	-
Razem	146	1 333	63

	Zobowiązania		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Zakup od:			
Jednostki stowarzyszonej	17	25	13
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Razem	17	25	13

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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

Grupa Kapitałowa nie udzieliła i nie otrzymała od jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

23. Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem

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

Spółka Caspar AM wdrożyła system zarządzania ryzykiem związany z prowadzoną działalnością i stosowanymi w niej procesami na poziomie Grupy, która obejmuje Spółkę Caspar AM, spółkę Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: Spółka Caspar TFI) oraz spółkę F-trust S.A. (dalej: F-trust). System zarządzania ryzykiem w Grupie Caspar określa zasady zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka, które zostały zidentyfikowane jako istotne w działalności Grupy oraz procedury z nimi powiązane.

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

Zarząd Spółki Caspar AM zatwierdza wszelkie procedury dotyczące ryzyka, a także strategie i zasady identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka. Spółka dominująca bada i ocenia, w ramach audytu wewnętrznego adekwatność i skuteczność wdrożonego systemu, jak również poziom jego wykorzystywania. Procedury dotyczące ryzyka podlegają regularnej weryfikacji w celu ich dostosowania do zmian profilu ryzyka działalności prowadzonej przez Spółkę Caspar AM/Grupę i otoczenia gospodarczego, w którym działa Spółka Caspar AM/Grupa. Weryfikacji procedur dokonują organy zarządzające Caspar AM nie rzadziej niż raz w roku. Wszystkie istotne założenia dotyczące systemu zarządzania ryzykiem Spółki i Grupy 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. Grupa 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 Grupa może określić szacowaną wartość środków na pokrycie danego ryzyka. Jeśli ta kwota przekracza określoną wartość lub ma znaczący wpływ na sytuację kapitałową i płynnościową, Grupa uznaje dane ryzyko za istotne.

W ramach ryzyka finansowego wyróżnić można następujące kategorie ryzyk:

• Ryzyko rynkowe

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

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

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

• Ryzyko kredytowe

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

• Ryzyko stopy procentowej

Grupa kapitałowa inwestuje środki wyłącznie w akcje spółek zależnych, udziały w spółkach prawa handlowego, lokaty, depozyty bankowe i dłużne instrumenty finansowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

Państwa oraz jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnych spełniające określone kryteria. Dłużne papiery wartościowe posiadane przez grupę kapitałową to WZ0124, WZ0126 oraz DS 0725 - 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 DS 0725 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. Grupa kapitałowa Caspar nie zabezpiecza swego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

• Ryzyko płynności

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

• Ryzyko walutowe

W okresie od dnia 01 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz w poprzednich latach obrotowych Grupa nie była narażona na znaczące ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Grupa 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 Grupy zidentyfikowane zostały następujące kategorie ryzyk:

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

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

<ul style="list-style-type: none"> - Spółki co do zasady nie udzielają pożyczek, wyjątkowo można udzielić pożyczki na podstawie uchwały zarządu Spółki z jednoczesnym określeniem zasad zarządzania ryzykiem kredytowym podmiotu, w tym limity i zasady monitorowania ekspozycji, - lokowanie wolnych środków Spółki na rachunkach bankowych oraz lokowanie środków w depozyty i lokaty o terminie zapadalności krótszym niż rok, - lokowanie środków poza wyżej wymienianymi w polskie obligacje skarbowe, w przypadku których ryzyko płynności jest niskie, a ryzyko kredytowe jest bardzo niskie, - przychód Spółek oraz inne opłaty związane ze świadczonymi usługami zarządzania aktywami są pobierane bezpośrednio z rachunku klientów/funduszu. 	Ryzyko kredytowe
<ul style="list-style-type: none"> - Spółki przechowują wyłącznie środki niezbędne do bieżącego regulowania należności, - możliwość dywersyfikacji w odniesieniu do podmiotów przechowujących środki własne Spółek (obligacje). 	Ryzyko kontrahenta
<ul style="list-style-type: none"> - w przypadku świadczenia usługi zarządzania aktywami na rzecz klienta o udziale przekraczającym 15% w całości aktywów zarządzanych przez Spółkę Caspar AM, Spółka Caspar AM zabezpiecza się przez stosowanie odpowiednich klauzul umownych i procedur przewidzianych w umowie z podmiotem świadczącym dla klienta usługi powiernicze. 	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>prowadzenie 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

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

<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 spółek, - wprowadzony obowiązek notyfikacji w przypadku zaciągania zobowiązań o wartości przekraczającej 5 tys. zł, - ustanowione zasady dotyczące wprowadzania nowych produktów i przeprowadzania projektów. 	Ryzyko płynności
<ul style="list-style-type: none"> - nałożenie na podmioty w grupie kapitałowej obowiązków sprawozdawczych w zakresie ryzyka występującego w ich działalności jak i ich sytuacji finansowej, - bieżący nadzór, na bazie ww. sprawozdawczości, w zakresie ryzyka, poziomu kapitałów oraz planów finansowych i kapitałowych, - uprawnienie do wydawania zaleceń, opinii i wniosków w zakresie zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka zidentyfikowanymi w działalności poszczególnych podmiotów z grupy kapitałowej, - prawo do kontroli zgodności działania podmiotów z grupy kapitałowej w zakresie zgodności podejmowanych działań z regulacjami dotyczącymi zarządzania ryzykiem. 	Ryzyko grupy kapitałowej

24. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

Grupa 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 Grupa.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

24.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy, 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.	11	2	56
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	19	1	94
<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		(556)	(29)	(2 673)
Stan na 31.12.2020				
<i>Aktywa finansowe (+):</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7.	18	2	90
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	1	2	12
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>				
Leasing finansowy	11.	(663)	-	(3 058)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16.	(2)	(21)	(90)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(646)	(17)	(3 046)
Stan na 31.12.2019				
<i>Aktywa finansowe (+):</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7.	8	-	36
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	6	30	137
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>				
Leasing finansowy	11.	(805)	-	(3 429)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16.	-	(15)	(56)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(791)	15	(3 312)

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz kapitału własnego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy 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%	(128)	(6)	(134)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-5%	128	6	134	-	-	-
Stan na 31.12.2020							
Wzrost kursu walutowego	5%	(149)	(3)	(152)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-5%	149	3	152	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

Stan na 31.12.2019							
Wzrost kursu walutowego	5%	(168)	3	(166)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-5%	168	(3)	166	-	-	-

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 Grupy 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. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

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

Grupa kapitałowa 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 grupę kapitałową to WZ0124, WZ0126 oraz DS 0725 - 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 DS 0725 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. Grupa kapitałowa Caspar 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	21	18
Spadek stopy procentowej	-2,0%	(159)	(146)	(126)	(254)	(21)	(18)

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, których dystrybutorem jest F-Trust S.A., 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.	3 778	33 211	5 189
Papiery dłużne	6.2	8 072	7 528	6 482
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	7 620	4 349	3 785
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		19 470	45 088	15 456

Należności od indywidualnych klientów spółki Caspar AM z tytułu zarządzania aktywami klienta pobierane są bezpośrednio z rachunków klientów. Grupa kapitałowa lokuje wolne środki w lokaty bankowe jednodniowe w bankach o wysokiej wiarygodności finansowej.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

Grupa 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 świadczonej 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 wynagrodzenia należnego za zarządzanie funduszami, wynagrodzenie pobierane jest przez Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w ramach uprawnień wynikających ze statutów utworzonych przez towarzystwo funduszy. W przypadku pozostałych usług świadczonych przez Grupę, należności są regulowane terminowo i na moment sporządzania raportów finansowych, Grupa ma pełną informację o stanie należności na dzień bilansowy. Grupa stosuje terminy płatności do 30 dni. Na żaden z dni bilansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, Grupa 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, Grupa nie jest również narażona na ryzyko kredytowe w związku z brakiem pojedynczego znaczącego kontrahenta.

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

Przy ocenie ryzyka kredytowego Zarząd rozważył potencjalne skutki inwazji Rosji w Ukrainie na skonsolidowane 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

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa 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 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.

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

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

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

	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	978	1 394	979	297	3 690
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	2 268	-	-	-	-	2 268
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	2 310	978	1 394	979	297	5 958
Stan na 31.12.2020						
Leasing finansowy	39	736	850	1 100	748	3 472
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	13 456	-	-	-	-	13 456
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	13 495	736	850	1 100	748	16 928
Stan na 31.12.2019						
Leasing finansowy	36	699	934	983	1 179	3 831

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	2 666	-	-	-	-	2 666
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	2 702	699	934	983	1 179	6 497

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, Grupa utrzymuje odpowiednie zasoby kapitałowe, mając na uwadze profil ryzyka, przepisy prawa oraz cele i zadania określone w planach finansowych i kapitałowych Grupy. Długoterminowym celem kapitałowym Grupy jest utrzymywanie wskaźnika ryzyka powyżej poziomu ostrzegawczego określonego przez Zarząd Spółki Dominującej. Krótko i średnioterminowe cele kapitałowe określone są we wdrażanych w Grupie 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.

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

Na podstawie art. 12 Rozporządzenia IFR Caspar Asset Management S.A. (Spółka Dominująca) 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. Grupa na koniec 2021 roku prezentuje istotne dane dotyczące spełniania wymogów kapitałowych, płynnościowych Spółki Dominującej, a także progów dotyczących uznania Spółkę Dominującą za małą i niepowiązaną firmę inwestycyjną na bazie Rozporządzenia IFR.

Rozporządzenie CRR

Poziom funduszy własnych	2021-06-30 (jednostkowe)	2020-12-31	2019-12-31
FUNDUSZE WŁASNE	11 042	9 922	9 472
KAPITAŁ TIER I	11 042	9 922	9 472
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	11 042	9 922	9 472
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	-	-	-
KAPITAŁ TIER II	-	-	-

Poziom ekspozycji na ryzyko	2021-06-30 (jednostkowe)	2020-12-31	2019-12-31
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	31 863	46 450	21 417
KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	19 809	46 389	9 316

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

ŁĄCZNA KWOTA EKSPozyCJI NA RYZYKO ROZLICZENIA/DOSTAWY	-	-	-
ŁĄCZNA KWOTA EKSPozyCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW	320	61	-
ŁĄCZNA KWOTA EKSPozyCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO	-	-	-
DODATKOWA KWOTA EKSPozyCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH	-	-	12 101
ŁĄCZNA KWOTA EKSPozyCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU KOREKTY WYCENY KREDYTOWEJ	11 734	-	-
ŁĄCZNA KWOTA EKSPozyCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU DUŻYCH EKSPozyCJI W PORTFELU HANDLOWYM	-	-	-
KWOTY INNYCH EKSPozyCJI NA RYZYKO	-	-	-

Współczynniki kapitałowe	2021-06-30 (jednostkowe)	2020-12-31	2019-12-31
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	34,65%	21,36%	44,23%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	9 608	7 832	8 509
Współczynnik kapitału Tier I	34,65%	21,36%	44,23%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	9 130	7 135	8 187
Łączny współczynnik kapitałowy	34,65%	21,36%	44,23%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	8 493	6 206	7 759

Dodatkowe informacje dot. wymogów kapitałowych	2021-06-30 (jednostkowe)	2020-12-31	2019-12-31
Kapitał założycielski	565	577	532
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	10 477	9 345	8 940
Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich	7 966	6 625	5 354
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tyt.kosztów stałych	3 076	3 297	4 118

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
Staly minimalny wymóg kapitałowy	347
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	2 486

WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE	2021-12-31
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	389,11%

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

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

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 Grupę aktywów. Jednocześnie, otoczenie wysokiej inflacji oraz rosnących stóp procentowych, spotęgowanych istniejącym konfliktem zbrojnym może mieć wpływ na atrakcyjność produktów oferowanych przez Grupę.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

Zarząd rozważył potencjalny wpływ inwazji Rosji w Ukrainie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i uznał że jest to zdarzenie następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, nie wymagające dokonywania korekt w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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.

27. Pozostałe informacje

27.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych skonsolidowanym 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
	tys. PLN			tys. EUR		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	37 548	54 837	20 740	8 203	12 256	4 821
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 194	32 275	4 954	2 227	7 213	1 152
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 541	32 411	5 069	2 303	7 244	1 178
Zysk (strata) netto	8 475	26 247	4 031	1 852	5 866	937
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 469	26 189	4 023	1 850	5 853	935
Zysk na akcję (PLN)	0,86	13,28	2,04	0,19	2,97	0,48
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,86	13,28	2,04	0,19	2,97	0,48
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5775	4,4742	4,3018
Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 033	10 533	3 735	6 124	2 354	868
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 285)	(3 612)	(455)	(1 373)	(807)	(106)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 477)	(6 357)	(2 088)	(4 037)	(1 421)	(485)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 271	564	1 192	715	126	277
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5775	4,4742	4,3018

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	tys. PLN			tys. EUR		
Bilans						
Aktywa	32 897	52 372	21 593	7 152	11 349	5 071
Zobowiązania długoterminowe	3 913	3 460	3 767	851	750	885
Zobowiązania krótkoterminowe	3 819	14 973	3 550	830	3 245	834
Kapitał własny	25 165	33 939	14 276	5 471	7 354	3 352
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	25 101	33 881	14 181	5 457	7 342	3 330
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,5994	4,6148	4,2585

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

27.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

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

	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2021					
Leszek Kasperski	463	-	12	-	475
Błażej Bogdziewicz	463	-	12	-	475
Hanna Kijanowska	463	-	7	-	470
Razem	1 389	-	31	-	1 420
Okres od 01.01 do 31.12.2020					
Leszek Kasperski	431	-	6	-	437
Błażej Bogdziewicz	431	-	6	-	437
Hanna Kijanowska	434	-	7	-	441
Razem	1 296	-	19	-	1 315
Okres od 01.01 do 31.12.2019					
Leszek Kasperski	328	-	6	-	334
Błażej Bogdziewicz	328	-	6	-	334
Hanna Kijanowska	305	-	7	-	312
Piotr Przedwojski	227	-	5	-	232
Razem	1 188	-	24	-	1 212

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

27.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

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

	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2021					
Rafał Litwic	21	-	14	-	35
Maciej Czapiewski	21	-	14	-	35
Piotr Kaźmierczak	21	-	-	-	21
Maciej Mizuro	21	-	12	-	33
Rafał Piókarz	21	-	27	-	48
Razem	105	-	67	-	172
Okres od 01.01 do 31.12.2020					
Rafał Litwic	18	-	14	-	32
Maciej Czapiewski	18	-	14	-	32
Piotr Kaźmierczak	18	-	-	-	18
Maciej Mizuro	18	-	12	-	30
Rafał Piókarz	18	-	20	-	38
Razem	90	-	60	-	150
Okres od 01.01 do 31.12.2019					
Rafał Litwic	18	-	14	-	32
Maciej Czapiewski	18	-	14	-	32
Piotr Kaźmierczak	18	-	-	-	18
Maciej Mizuro	18	-	12	-	30
Rafał Piókarz	18	-	20	-	38
Razem	90	-	60	-	150

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

27.5. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Audytorem dokonującym badania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej 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	68	60	44
Inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania Finansowego	-	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-	-
Pozostałe usługi	-	-	-
Razem	68	60	44

27.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały 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)	65,03	53,72	50,70
Razem	65,03	53,72	50,70

Nazwa grupy kapitałowej:	GRUPA KAPITAŁOWA 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)		

28. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego	
Magdalena Jeske	