

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022 ROKU**



Poznań, dnia 30 września 2022 roku

Spis treści

| | |
|--|----|
| Oświadczenie Zarządu | 3 |
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe..... | 4 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów..... | 5 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej. | 6 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 7 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 10 |
| Podstawowe dane o Emitencie..... | 11 |
| Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 30 czerwca 2022 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu..... | 12 |
| Informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta – opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów. | 12 |
| Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. | 15 |
| Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 16 |

Oświadczenie Zarządu

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd Caspar Asset Management S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Caspar Asset Management S.A. oraz jej wynik finansowy,

- półroczne sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Caspar Asset Management S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

| | |
|--------------------------------------|--------------------|
| Podpisy wszystkich Członków Zarządu: | |
| Leszek Kasperski | Prezes Zarządu |
| Błażej Bogdziewicz | Wiceprezes Zarządu |
| Hanna Kijanowska | Wiceprezes Zarządu |

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

| | od 01.01 do 30.06.2022 | od 01.01 do 30.06.2021 | od 01.01 do 31.12.2021 | od 01.01 do 30.06.2022 | od 01.01 do 30.06.2021 | od 01.01 do 31.12.2021 |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | tys. PLN | | | tys. EUR | | |
| Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 17 644 | 17 448 | 37 548 | 3 800 | 3 837 | 8 203 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 3 200 | 5 181 | 10 194 | 689 | 1 139 | 2 227 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 3 278 | 5 336 | 10 541 | 706 | 1 173 | 2 303 |
| Zysk (strata) netto | 2 369 | 4 341 | 8 475 | 511 | 955 | 1 852 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 2 368 | 4 337 | 8 469 | 510 | 954 | 1 850 |
| Zysk na akcję (PLN) | 0,24 | 2,20 | 0,86 | 0,05 | 0,48 | 0,19 |
| Rozwodniony zysk na akcję (PLN) | 0,24 | 2,20 | 0,86 | 0,05 | 0,48 | 0,19 |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | X | X | X | 4,6427 | 4,5472 | 4,5775 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | | | | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4 012 | 23 205 | 28 033 | 864 | 5 103 | 6 124 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 312) | (2 892) | (6 285) | (283) | (636) | (1 373) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (789) | (568) | (18 477) | (170) | (125) | (4 037) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1 911 | 19 745 | 3 271 | 411 | 4 342 | 715 |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | X | X | X | 4,6427 | 4,5472 | 4,5775 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | | | | | |
| Aktywa | 36 614 | 46 110 | 32 897 | 7 822 | 10 200 | 7 152 |
| Zobowiązania długoterminowe | 4 986 | 3 451 | 3 515 | 1 065 | 763 | 764 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 11 416 | 21 624 | 4 217 | 2 439 | 4 783 | 917 |
| Kapitał własny | 20 212 | 21 035 | 25 165 | 4 318 | 4 653 | 5 471 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 20 144 | 20 973 | 25 101 | 4 304 | 4 639 | 5 457 |
| Kurs PLN / EUR na koniec okresu | X | X | X | 4,6806 | 4,5208 | 4,5994 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów.

| | MSSF | MSSF |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | od 01.01 do 30.06.2022 | od 01.01 do 30.06.2021 |
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody z działalności podstawowej | 17 644 | 17 448 |
| Przychody z działalności maklerskiej | 6 017 | 6 521 |
| Przychody z pozostałej działalności podstawowej | 11 627 | 10 927 |
| Koszty działalności podstawowej | 14 409 | 12 359 |
| Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej | 3 235 | 5 089 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 23 | 99 |
| Pozostałe koszty operacyjne, w tym: - straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych | 58 | 7 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 3 200 | 5 181 |
| Przychody finansowe | 203 | 127 |
| Koszty finansowe | 167 | 20 |
| Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | 42 | 48 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 3 278 | 5 336 |
| Podatek dochodowy | 909 | 995 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 2 369 | 4 341 |
| Działalność zaniechana | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk (strata) netto | 2 369 | 4 341 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | 2 368 | 4 337 |
| - podmiotom niekontrolującym | 1 | 4 |
| Inne całkowite dochody | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: | - | - |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych | (965) | 48 |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych | (183) | (45) |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu | (782) | 93 |
| Całkowite dochody | 1 587 | 4 434 |
| Całkowite dochody przypadające: | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | 1 586 | 4 430 |
| - podmiotom niekontrolującym | 1 | 4 |

| Wyszczególnienie | MSSF | MSSF |
|---|---------------------------|------------------------|
| | od 01.01 do 30.06.2022 | od 01.01 do 30.06.2021 |
| | PLN / akcję | PLN / akcję |
| <i>ilość akcji</i> | 9 861 865 | 1 972 373 |
| <i>rozwodniona ilość akcji</i> | 9 910 865 | 1 972 373 |
| <i>z działalności kontynuowanej</i> | | |
| - podstawowy | 0,24 | 2,20 |
| - rozwodniony | 0,24 | 2,20 |
| <i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i> | | |
| - podstawowy | 0,24 | 2,20 |
| - rozwodniony | 0,24 | 2,20 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.

| Aktywa | MSSF | MSSF | MSSF |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 30.06.2022 | 30.06.2021 | 31.12.2021 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 531 | 24 094 | 7 620 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 3 845 | 3 743 | 4 133 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 32 | - | 32 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 257 | 226 | 259 |
| Aktywa finansowe | 13 089 | 11 323 | 13 931 |
| Aktywa z tytułu praw do użytkowania | 6 259 | 3 996 | 4 214 |
| Wartości niematerialne | 1 851 | 797 | 1 295 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 157 | 1 384 | 908 |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 170 | 160 | 154 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 423 | 387 | 351 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | - | - | - |
| Aktywa razem | 36 614 | 46 110 | 32 897 |

| Pasywa | MSSF | MSSF | MSSF |
|---|---------------|---------------|---------------|
| | 30.06.2022 | 30.06.2021 | 31.12.2021 |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 9 160 | 19 504 | 2 228 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 124 | 118 | 41 |
| Leasing | 5 971 | 4 167 | 3 690 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 48 | 115 | 180 |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 52 | 62 | 43 |
| Pozostałe rezerwy | 162 | 152 | 162 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 885 | 957 | 1 388 |
| Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | - | - | - |
| Zobowiązania | 16 402 | 25 075 | 7 732 |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej: | - | - | - |
| Kapitał podstawowy | 1 972 | 1 972 | 1 972 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 7 803 | 7 803 | 7 803 |
| Pozostałe kapitały | 9 393 | 6 494 | 6 496 |
| Zyski zatrzymane: | 976 | 4 704 | 8 830 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | (1 392) | 367 | 361 |
| - zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 2 368 | 4 337 | 8 469 |
| - odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | - | - | - |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 20 144 | 20 973 | 25 101 |
| Udziały niedające kontroli | 68 | 62 | 64 |
| Kapitał własny | 20 212 | 21 035 | 25 165 |
| Pasywa razem | 36 614 | 46 110 | 32 897 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny razem |
|--|---|--|--------------------|------------------|---------------|----------------------------|----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem | | |
| Saldo na dzień 01.01.2022 roku | 1 972 | 7 803 | 6 496 | 8 830 | 25 101 | 64 | 25 165 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błędu podstawowego | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | 1 972 | 7 803 | 6 496 | 8 830 | 25 101 | 64 | 25 165 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2022 roku | | | | | | | |
| Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi) | - | - | - | - | - | - | - |
| Płatności w formie akcji (programy motywacyjne) | - | - | 165 | - | 165 | - | 165 |
| Dywidendy | - | - | - | (6 706) | (6 706) | - | (6 706) |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał | - | - | 2 734 | (2 734) | - | - | - |
| Razem transakcje z właścicielami | - | - | 2 899 | (9 440) | (6 541) | - | (6 541) |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku | - | - | - | 2 368 | 2 368 | 2 | 2 370 |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku | - | - | - | (782) | (782) | - | (782) |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | 1 586 | 1 586 | 2 | 1 588 |
| Saldo na dzień 30.06.2022 roku | 1 972 | 7 803 | 9 393 | 976 | 20 144 | 68 | 20 212 |

| | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | Udziały nieudające kontrolę | Kapitał własny razem |
|--|---|---|-----------------------|---------------------|---------------|-----------------------------------|----------------------------|
| | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem | | |
| Saldo na dzień 01.01.2021 roku | 1 972 | 7 803 | 1 048 | 23 991 | 34 814 | 58 | 34 872 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | (933) | (933) | - | (933) |
| Korekta błęd podstawowego | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | 1 972 | 7 803 | 1 048 | 23 058 | 33 881 | 58 | 33 939 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2021 roku | | | | | | | |
| Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi) | - | - | - | - | - | - | - |
| Dywidendy | - | - | - | (17 337) | (17 337) | - | (17 337) |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał | - | - | 5 447 | (5 447) | - | - | - |
| Razem transakcje z właścicielami | - | - | 5 447 | (22 784) | (17 337) | - | (17 337) |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2021 roku | - | - | - | 4 337 | 4 337 | 4 | 4 340 |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2021 roku | - | - | - | 93 | 93 | - | 93 |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | 4 430 | 4 430 | 4 | 4 433 |
| Saldo na dzień 30.06.2021 roku | 1 972 | 7 803 | 6 494 | 4 704 | 20 973 | 62 | 21 035 |

| | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | Udziały nieudające kontrolę | Kapitał własny razem |
|--|---|---|-----------------------|---------------------|---------------|-----------------------------------|----------------------------|
| | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem | | |
| Saldo na dzień 01.01.2021 roku | 1 972 | 7 803 | 1 048 | 23 991 | 34 814 | 58 | 34 872 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | (933) | (933) | - | (933) |
| Korekta błęd podstawowego | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | 1 972 | 7 803 | 1 048 | 23 058 | 33 881 | 58 | 33 939 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 roku | | | | | | | |
| Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi) | - | - | - | - | - | - | - |
| Dywidendy | - | - | - | (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 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | MSSF od 01.01 do 30.06.2022 | MSSF od 01.01 do 30.06.2021 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 3 278 | 5 336 |
| Korekty: | | |
| Amortyzacja | 1 205 | 717 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | - | (177) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) | - | - |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | - |
| Koszty odsetek | 166 | 12 |
| Przychody z odsetek i dywidend | (130) | (20) |
| Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne) | 165 | - |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | (42) | 81 |
| Inne korekty | - | (111) |
| Korekty razem | 1 364 | 502 |
| Zmiana stanu należności | 288 | 29 689 |
| Zmiana stanu zobowiązań | 387 | (7 060) |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | (574) | (166) |
| Zmiany w kapitale obrotowym | 101 | 22 463 |
| Zapłacony podatek dochodowy | (731) | (5 096) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4 012 | 23 205 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | (888) | (178) |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych | - | - |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (457) | (225) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | - | 120 |
| Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych | - | - |
| Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych | - | (5 550) |
| Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych | - | 2 913 |
| Otrzymane odsetki | 6 | 10 |
| Otrzymane dywidendy | 27 | 18 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 312) | (2 892) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli | - | - |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (623) | (558) |
| Odsetki zapłacone | (166) | (10) |
| Dywidendy wypłacone | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (789) | (568) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1 911 | 19 745 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 7 620 | 4 349 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 9 531 | 24 094 |

Podstawowe dane o Emitencie.

| | |
|--------------------|---|
| Firma Emitenta: | Caspar Asset Management Spółka Akcyjna |
| Siedziba Emitenta: | Poznań |
| Adres Emitenta: | ul. Półwiejska 32, 61- 888 Poznań |
| Nr telefonu: | +48 (61) 855 16 14 |
| Nr faksu: | +48 (61) 855 16 14 w.11 |
| e-mail: | am@caspar.com.pl |
| Strona www: | www.caspar.com.pl |
| REGON: | 301186397 |
| NIP: | 779-236-25-43 |
| KRS: | 0000335440 |
| Oznaczenie Sądu: | Sąd Rejonowy w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS |
| Kapitał zakładowy: | 1.972.373 zł w całości wpłacony |

Zarząd Emitenta:

| | |
|--------------------|--------------------|
| Leszek Kasperski | Prezes Zarządu |
| Błażej Bogdziewicz | Wiceprezes Zarządu |
| Hanna Kijanowska | Wiceprezes Zarządu |

Rada Nadzorcza Emitenta:

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

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

Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 30 czerwca 2022 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

| Akcjonariusze | % głosów Akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy |
|---------------------------|--|
| Piotr Przedwojski | 28,83% |
| Leszek Kasperski | 28,68% |
| Błażej Bogdziewicz | 27,76% |
| Pozostali | 14,73% |

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wszystkie akcje Spółki, tj. 9.861.865 akcje były zdematerializowane i wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu NewConnect.

Informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta – opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania w skład grupy kapitałowej wchodziły następujące spółki zależne podlegające konsolidacji:

- F-Trust Spółka Akcyjna (Emitent posiada 100% akcji stanowiących 100% w kapitale zakładowym podmiotu, uprawniających do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu),
- Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (Emitent posiada 98,75% akcji stanowiących 98,75% w kapitale zakładowym podmiotu, uprawniających do wykonywania 98,75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu).

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba: Poznań
Adres: ul. Półwiejska 32, 61- 888 Poznań
Nr telefonu: +48 (61) 855 44 44
Nr faksu: +48 (61) 855 44 43
e-mail: tfi@caspar.com.pl
Strona www: www.caspar.com.pl

REGON: 142949487
NIP: 108-001-10-57
KRS: 0000387202
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda
w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 2.000.000 zł w całości wpłacony

Zarząd:

| | |
|------------------|--------------------|
| Tomasz Salus | Prezes Zarządu |
| Agata Babecka | Wiceprezes Zarządu |
| Krzysztof Jeske | Wiceprezes Zarządu |
| Tomasz Michalak | Wiceprezes Zarządu |
| Andrzej Miszczuk | Wiceprezes Zarządu |

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

Rada Nadzorcza:

| | |
|-------------------|--------------------------------|
| Witold Pochmara | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Maciej Czapiewski | Członek Rady Nadzorczej |
| Rafał Litwic | Członek Rady Nadzorczej |
| Maciej Mizuro | Członek Rady Nadzorczej |
| Rafał Płókarz | Członek Rady Nadzorczej |

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiada zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym na pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

F- Trust S.A.

| | |
|--------------------|---|
| Siedziba: | Poznań |
| Adres: | ul. Półwiejska 32, 61- 888 Poznań |
| Nr telefonu: | +48 (61) 855 44 11 |
| e-mail: | f-trust@f-trust.pl |
| Strona www: | www.f-trust.pl |
| REGON: | 145817467 |
| NIP: | 108-001-15-02 |
| KRS: | 0000397407 |
| Oznaczenie Sądu: | Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS |
| Kapitał zakładowy: | 216.582 zł w całości wpłacony |

Zarząd:

| | |
|-----------------|--------------------|
| Krzysztof Jeske | Prezes Zarządu |
| Anna Švarcová | Wiceprezes Zarządu |
| Jakub Strysik | Wiceprezes Zarządu |

Rada Nadzorcza:

| | |
|--------------------|--------------------------------|
| Leszek Kasperski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Błażej Bogdziewicz | Członek Rady Nadzorczej |
| Rafał Płókarz | Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Przedwojski | Członek Rady Nadzorczej |

F-Trust S.A. posiada zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na dystrybucję jednostek uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania oraz została wpisana do rejestru agentów firm inwestycyjnych.

Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

- **Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2022 roku do dnia 30.06.2022 roku podlegało przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

- **Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza:**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2022 roku do dnia 30.06.2022 roku zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych pozycjach zostały podane z większą dokładnością.

- **Kontynuacja działalności**

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

- **Polityka rachunkowości:**

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

Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Zysk na jedną akcję zwykłą.

| Wyszczególnienie | MSSF | MSSF |
|---|------------------------|------------------------|
| | od 01.01 do 30.06.2022 | od 01.01 do 30.06.2021 |
| | PLN / akcję | PLN / akcję |
| <i>ilość akcji</i> | 9 861 865 | 1 972 373 |
| <i>rozwodniona ilość akcji</i> | 9 910 865 | 1 972 373 |
| <i>z działalności kontynuowanej</i> | | |
| - podstawowy | 0,24 | 2,20 |
| - rozwodniony | 0,24 | 2,20 |
| <i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i> | | |
| - podstawowy | 0,24 | 2,20 |
| - rozwodniony | 0,24 | 2,20 |

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

Nie wystąpiły straty z tytułu utraty wartości aktywów.

3. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji.

Nie wystąpiły koszty restrukturyzacji.

4. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W I półroczu 2022 roku Grupa nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 457 tys. złotych (225 tys. złotych w I półroczu roku ubiegłego). W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano istotnych jednorazowych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

5. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

6. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

7. Korekty błędów poprzednich okresów.

Nie zidentyfikowano istotnych błędów poprzednich okresów.

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

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

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

Nie wystąpiły.

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

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

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

| | od 01.01 do 30.06.2022 | od 01.01 do 30.06.2021 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 2 258 | 1 875 |
| Płatności w formie akcji (programy motywacyjne) | 116 | - |
| Pozostałe świadczenia | - | - |
| Świadczenia razem | 2 374 | 1 875 |

| | Przychody z dział. operacyjnej | |
|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| | od 01.01 do 30.06.2022 | od 01.01 do 30.06.2021 |
| Sprzedaż do: | | |
| Jednostki stowarzyszonej | 2 | - |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 42 | 64 |
| Razem | 44 | 64 |

| | Zakup (koszty, aktywa) | |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | od 01.01 do 30.06.2022 | od 01.01 do 30.06.2021 |
| Zakup od: | | |
| Jednostki stowarzyszonej | 81 | 72 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | - | - |
| Razem | 81 | 72 |

11. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

| Klasa instrumentu finansowego | 30.06.2022 | | 30.06.2021 | | 31.12.2021 | |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa |
| Aktywa: | | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 9 531 | 9 531 | 33 211 | 33 211 | 3 778 | 3 778 |
| Aktywa finansowe - dłużne papiery wartościowe | 7 660 | 7 660 | 4 593 | 4 593 | 8 072 | 8 072 |
| Aktywa finansowe - jednostki funduszy inwestycyjnych | 5 429 | 5 429 | 6 730 | 6 730 | 5 859 | 5 859 |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 170 | 170 | 160 | 160 | 154 | 154 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 531 | 9 531 | 24 094 | 24 094 | 7 620 | 7 620 |
| Zobowiązania: | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 9 160 | 9 160 | 19 504 | 19 504 | 753 | 753 |

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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej.

| Klasa instrumentu finansowego | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem wartość godziwa |
|---|----------|----------|----------|-----------------------|
| Stan na 30.06.2022 | | | | |
| Aktywa: | | | | |
| Jednostki funduszy inwestycyjnych | - | 5 429 | - | 5 429 |
| Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej | 7 660 | - | - | 7 660 |
| Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych | - | - | - | - |
| Aktywa razem | 7 660 | 5 429 | - | 13 089 |
| Stan na 30.06.2021 | | | | |
| Aktywa: | | | | |
| Jednostki funduszy inwestycyjnych | - | 6 730 | - | 6 730 |
| Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej | 4 593 | - | - | 4 593 |
| Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych | - | - | - | - |
| Aktywa razem | 4 593 | 6 730 | - | 11 323 |
| 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 |

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

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

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

13. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

Nie wystąpiły zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.

14. Sezonowość lub cykliczność działalności.

Działalność Grupy Emitenta nie charakteryzuje się istotną sezonowością lub cyklicznością.

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

W I półroczu 2022 roku Grupa ujęła w sprawozdaniu finansowym najem powierzchni biurowej w Warszawie o wartości bilansowej prawa do użytkowania 1 960 tys. złotych. Umowa leasingu została zawarta na okres 6 lat.

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

Wartości szacunkowe prezentowane w pozycji Rozliczeń międzyokresowych zmniejszyły się o kwotę 504 tys. złotych, przede wszystkim z uwagi na wykorzystanie rezerw na premie dla pracowników utworzonych w 2021 roku.

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

W związku z ustanowieniem Programu Motywacyjnego w Grupie Kapitałowej Caspar Asset Management S.A., który będzie realizowany w latach 2022-2024 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management S.A. dnia 10 marca 2022 roku podjęło uchwałę nr 6 w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W pierwszym półroczu 2022 roku ujęto koszt Programu Motywacyjnego w wysokości 165 tys. złotych.

W pierwszym półroczu 2022 roku nie dokonano wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

18. Wyplacone dywidendy

W dniu 27 czerwca 2022 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w Spółce Dominującej z wyniku za rok 2021 w wysokości 6.706 tys. złotych. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 20 lipca 2022 roku.

19. Segmenty

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

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

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

| | Segment A | Segment B | Segment C | Ogółem |
|---|-----------|-----------|-----------|--------|
| za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku | | | | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 6 017 | 3 295 | 8 332 | 17 644 |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami | 5 298 | 2 627 | - | 7 925 |
| Przychody ogółem | 11 315 | 5 922 | 8 332 | 25 569 |
| Wynik operacyjny segmentu | 3 477 | (556) | 326 | 3 247 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 3 628 | (556) | 322 | 3 394 |
| Zysk (strata) netto | 2 890 | (582) | 247 | 2 554 |
| <i>Pozostałe informacje:</i> | | | | |
| Amortyzacja | 224 | 463 | 119 | 806 |
| Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| Aktywa segmentu operacyjnego | 24 768 | 4 952 | 7 440 | 37 159 |
| Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego | 357 | 706 | 282 | 1 345 |
| za okres od 01.01 do 30.06.2021 roku | | | | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 6 521 | 3 449 | 7 479 | 17 448 |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami | 4 705 | 3 011 | - | 7 716 |
| Przychody ogółem | 11 226 | 6 460 | 7 479 | 25 164 |
| Wynik operacyjny segmentu | 3 930 | 720 | 334 | 4 983 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 4 208 | 724 | 333 | 5 265 |
| Zysk (strata) netto | 3 403 | 599 | 265 | 4 267 |
| <i>Pozostałe informacje:</i> | | | | |
| Amortyzacja | 182 | 209 | 51 | 441 |
| Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| Aktywa segmentu operacyjnego | 34 934 | 5 784 | 6 497 | 47 215 |
| Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego | 42 | 312 | 49 | 403 |

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

| | od 01.01 do 30.06.2022 | od 01.01 do 30.06.2021 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Przychody segmentów | | |
| Łączne przychody segmentów operacyjnych | 25 569 | 25 164 |
| Przychody nie przypisane do segmentów | - | - |
| Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami | (7 925) | (7 716) |
| Przychody ze sprzedaży | 17 644 | 17 448 |
| Wynik segmentów | | |
| Wynik operacyjny segmentów | 3 247 | 4 983 |
| Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów | 23 | 99 |
| Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-) | (58) | (7) |
| Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami | (11) | 106 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 3 201 | 5 181 |
| Przychody finansowe | 203 | 127 |
| Koszty finansowe (-) | (167) | (20) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | 42 | 48 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 3 280 | 5 335 |
| Aktywa segmentów | | |
| Łączne aktywa segmentów operacyjnych | 37 159 | 47 215 |
| Aktywa nie alokowane do segmentów | 4 725 | 2 998 |
| Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami | (5 270) | (4 104) |
| Aktywa razem | 36 614 | 46 110 |

20. 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 28 czerwca 2021 roku obowiązują 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 Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie nadzoru ostrożnościowego nad firmami inwestycyjnymi).

Na podstawie art. 12 Rozporządzenia IFR Caspar Asset Management S.A. (Spółka Dominująca) jest uznawana za matkę i niepowiązaną firmę inwestycyjną, spełniając wszystkie warunki

wymienione w wyżej wymienionym artykule. Grupa prezentuje istotne dane dotyczące spełniania wymogów kapitałowych i płynnościowych.

| | 30.06.2022 | 30.06.2021 | 31.12.2021 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
| FUNDUSZE WŁASNE | 14 078 302,73 | 10 197 321,58 | 10 197 321,58 |
| KAPITAŁ TIER I | 14 078 302,73 | 10 197 321,58 | 10 197 321,58 |
| KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I | 14 078 302,73 | 10 197 321,58 | 10 197 321,58 |
| KAPITAŁ DODATKOWY TIER I | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| KAPITAŁ TIER II | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Wymóg w zakresie funduszy własnych | 4 327 224,51 | 4 313 861,80 | 4 313 861,80 |
| Stąty minimalny wymóg kapitałowy | 344 955,00 | 346 110,00 | 346 110,00 |
| Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich | 4 327 224,51 | 4 313 861,80 | 4 313 861,80 |
| | | | |
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier I | 324% | 236% | 236% |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I | 11 604 782,16 | 7 781 558,97 | 7 781 558,97 |
| Współczynnik kapitału Tier I | 324% | 236% | 236% |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I | 10 782 609,51 | 6 961 925,23 | 6 961 925,23 |
| Współczynnik funduszy własnych | 324% | 236% | 236% |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału | 9 700 803,38 | 5 883 459,78 | 5 883 459,78 |
| | | | |
| Wymóg dotyczący płynności | 1 442 408,17 | 1 437 953,93 | 1 437 953,93 |
| Gwarancje udzielone klientom | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa płynne ogółem | 20 114 621,55 | 32 194 941,39 | 18 807 583,84 |

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

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

W dniu 20 lipca 2022 roku Spółka Dominująca wypłaciła dywidendę w wysokości 6.706 tys. złotych zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 czerwca 2022 roku.

W lipcu 2022 roku spółka zależna uruchomiła w ramach Caspar Parasolowy FIO Subfundusz Caspar Obligacji, którego środki inwestowane będą w obligacje Skarbu Państwa oraz obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa, w tym obligacje indeksowane wskaźnikiem inflacji. Jednostki funduszu dystrybuowane są poprzez TFI, gdzie można je nabyć poprzez platformę internetową, a także poprzez F-Trust S.A. Subfundusz Caspar Obligacji jest nową ofertą dla klientów, komplementarną dla produktów akcyjnych i mieszanych. Grupa obserwuje zainteresowanie tą częścią oferty.

W dniu 21 lipca 2022 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Caspar Asset Management S.A. sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie 9.861.865 istniejących akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G i H do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął w dniu 8 września 2022 roku następujące uchwały:

- Uchwałę nr 823/2022 w sprawie wykluczenia z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G i H spółki Caspar Asset Management S.A. w związku z dopuszczeniem tych akcji do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW;
- Uchwałę nr 824/2022 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G i H spółki Caspar Asset Management S.A.;
- Uchwałę nr 825/2022 w sprawie wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G i H spółki Caspar Asset Management S.A.

Dnia 13 września 2022 r. spółka Caspar Asset Management SA zadebiutowała na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych (GPW).

22. Połączenia, podziały, przejęcia kontroli spółek

Nie wystąpiły wskazane transakcje.

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

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

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

Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie za pierwsze półrocze 2022 roku sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 września 2022 roku.

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