

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



Poznań, dnia 30 września 2022 roku

## Spis treści:

Oświadczenie Zarządu .....	3
Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	4
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów .....	5
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
Skrócone jednostkowe 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
Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. ....	12
Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	14

## 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki 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 spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

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

## Wybrane jednostkowe 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	11 315	11 226	23 590	2 437	2 469	5 153
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 479	4 107	8 424	749	903	1 840
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 628	4 244	10 028	781	933	2 191
Zysk (strata) netto	2 890	3 432	8 283	622	755	1 809
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 890	3 432	8 283	622	755	1 809
Zysk na akcję (PLN)	0,29	1,74	0,84	0,06	0,48	0,18
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,29	1,74	0,84	0,06	0,48	0,18
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	3 204	18 644	22 837	690	4 100	4 989
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(324)	(2 530)	(4 228)	(70)	(556)	(924)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(514)	(400)	(18 126)	(111)	(88)	(3 960)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 366	15 714	483	510	3 456	105
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,6427	4,5472	4,5775
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	29 623	38 808	25 881	6 329	8 584	5 627
Zobowiązania długoterminowe	4 124	3 019	2 358	881	668	513
Zobowiązania krótkoterminowe	9 380	20 082	2 971	2 004	4 442	646
Kapitał własny	16 119	15 707	20 552	3 444	3 474	4 468
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 119	15 707	20 552	3 444	3 474	4 468
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,6806	4,5208	4,5994

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Przychody z działalności podstawowej</b>	<b>11 315</b>	<b>11 226</b>
<b>Koszty działalności podstawowej</b>	<b>7 838</b>	<b>7 258</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej</b>	<b>3 477</b>	<b>3 968</b>
Pozostałe przychody operacyjne	33	140
Pozostałe koszty operacyjne, w tym: - straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	31	1
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 479</b>	<b>4 107</b>
Przychody finansowe	289	146
Koszty finansowe	140	9
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>3 628</b>	<b>4 244</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>738</b>	<b>812</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 890</b>	<b>3 432</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 890</b>	<b>3 432</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 890	3 432
- podmiotom niekontrolującym	-	-
<b>Inne całkowite dochody</b>		
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
<b>Całkowite dochody</b>	<b>2 108</b>	<b>3 525</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 108	3 525
- podmiotom niekontrolującym	-	-

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	0,29	1,74
- rozwodniony	0,29	1,74
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,29	1,74
- rozwodniony	0,29	1,74

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 658	16 523	1 292
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 656	2 349	2 685
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	116	123	101
Aktywa finansowe	13 089	11 323	13 931
Należności leasingowe	2 622	1 259	1 250
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 458	1 633	1 919
Wartości niematerialne	392	349	450
Rzeczowe aktywa trwałe	639	1 294	382
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	3 801	3 801	3 801
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	192	154	70
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>29 623</b>	<b>38 808</b>	<b>25 881</b>

Pasywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 119	18 947	1 872
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	111	97	39
Leasing	4 907	3 489	2 956
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61	89	121
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	25	47	22
Pozostałe rezerwy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	281	432	319
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania	13 504	23 101	5 329
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	1 972	1 972	1 972
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 803	7 803	7 803
Pozostałe kapitały	3 822	2 080	2 081
Zyski zatrzymane:	2 522	3 852	8 696
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(368)	420	413
- zysk (strata) netto	2 890	3 432	8 283
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Kapitał własny	16 119	15 707	20 552
<b>Pasywa razem</b>	<b>29 623</b>	<b>38 808</b>	<b>25 881</b>

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>2 081</b>	<b>8 696</b>	<b>20 552</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>2 081</b>	<b>8 696</b>	<b>20 552</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2022 roku</b>					
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)			165		165
Dywidendy				(6 706)	(6 706)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			1 576	(1 576)	0
Razem transakcje z właścicielami	-	-	1 741	(8 282)	(6 541)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku				2 890	2 890
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku				(782)	(782)
Razem całkowite dochody	-	-	-	2 108	2 108
<b>Saldo na dzień 30.06.2022 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>3 822</b>	<b>2 522</b>	<b>16 119</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>71</b>	<b>19 581</b>	<b>29 427</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				92	92
Korekta błędu podstawowego					-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>71</b>	<b>19 673</b>	<b>29 519</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2021 roku</b>					
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)					-
Dywidendy				(17 335)	(17 335)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			2 010	(2 010)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	2 010	(19 345)	(17 335)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2021 roku				3 432	3 432
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2021 roku				93	93
Razem całkowite dochody	-	-	-	3 525	3 525
<b>Saldo na dzień 30.06.2021 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>2 080</b>	<b>3 852</b>	<b>15 707</b>



	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>71</b>	<b>19 581</b>	<b>29 427</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				92	92
Korekta błędu podstawowego					-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>71</b>	<b>19 673</b>	<b>29 519</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 roku</b>					
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)					-
Dywidendy	-	-	-	(17 337)	(17 337)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	2 010	(2 010)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	2 010	(19 347)	(17 337)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku	-	-	-	8 283	8 283
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku	-	-	-	87	87
Razem całkowite dochody	-	-	-	8 370	8 370
<b>Saldo na dzień 31.12.2021 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>2 081</b>	<b>8 696</b>	<b>20 552</b>

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>3 628</b>	<b>4 244</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja	409	314
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	140	-
Przychody z odsetek i dywidend	(157)	(16)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	165	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	-	-
<b>Korekty razem</b>	<b>557</b>	<b>121</b>
Zmiana stanu należności	29	27 848
Zmiana stanu zobowiązań	(297)	(8 862)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(49)	(349)
Zmiany w kapitale obrotowym	(317)	18 637
Zapłacony podatek dochodowy	(664)	(4 358)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 204</b>	<b>18 644</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(111)	(7)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(246)	(34)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	120
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(5 550)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	2 913
Otrzymane odsetki	6	10
Otrzymane dywidendy	27	18
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(324)</b>	<b>(2 530)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(374)	(400)
Odsetki zapłacone	(140)	-
Dywidendy wypłacone	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(514)</b>	<b>(400)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>2 366</b>	<b>15 714</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>1 292</b>	<b>809</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>3 658</b>	<b>16 523</b>

## 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.**

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

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

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

**a. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku Spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna 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 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 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

## **b. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych pozycjach zostały podane z większą dokładnością.

## **c. Kontynuacja działalności**

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

## **d. Polityka rachunkowości**

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

## Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego 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	0,29	1,74
- rozwodniony	0,29	1,74
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,29	1,74
- rozwodniony	0,29	1,74

### 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 Spółka nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 357 tys. złotych (42 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 ze Spółką obejmują jednostki zależne i stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza kluczowy personel kierowniczy i akcjonariuszy.

Wszystkie transakcje zawierane przez Spółkę zawierane są na warunkach rynkowych.

	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 081	1 053
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	66	-
Pozostałe świadczenia	-	-
<b>Świadczenia razem</b>	<b>1 147</b>	<b>1 053</b>

	Przychody z dział. operacyjnej	
	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
<b>Sprzedaż do:</b>		
Jednostek zależnych	5 616	4 980
Jednostki stowarzyszonej	2	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	42	64
<b>Razem</b>	<b>5 660</b>	<b>5 044</b>

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
<b>Zakup od:</b>		
Jednostek zależnych	1 685	1 910
Jednostki stowarzyszonej	25	10
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 710</b>	<b>1 920</b>

## 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	2 656	2 656	2 349	2 349	2 427	2 427
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	3 801	3 801	3 801	3 801	3 801	3 801
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 658	3 658	16 523	16 523	1 292	1 292
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 119	8 119	18 947	18 947	1 142	1 142

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

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

- poziom 1: dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom 2: dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3: dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.



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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
<b>Stan na 30.06.2022</b>				
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
<b>Stan na 30.06.2021</b>				
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
<b>Stan na 31.12.2021</b>				
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 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 drugim kwartale 2022 roku Spółka ujęta w sprawozdaniu finansowym najem powierzchni biurowej w Warszawie o wartości bilansowej prawa do użytkowania w wysokości 610 tys. złotych oraz należności leasingowe w związku z subleasingiem części powierzchni do spółek zależnych w wartości początkowej 1 340 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 151 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 tychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym

prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 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 z wyniku za rok 2021 w wysokości 6.706 tys. złotych. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 20 lipca 2022 roku.

## 19. Segmenty

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

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

### PODZIAŁ PRZYCHODÓW WEDŁUG RODZAJÓW USŁUGI

	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021	od 01.01 do 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży, w tym:	11 315	11 226	23 590
- zarządzanie portfelami	10 549	10 441	21 795
- doradztwo inwestycyjne	12	12	24
- oferowanie instrumentów finansowych	754	773	1 771

## 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, Spółka utrzymuje odpowiednie zasoby kapitałowe, mając na uwadze profil ryzyka, przepisy prawa oraz cele i zadania określone w planach finansowych i kapitałowych Spółki.

Długoterminowym celem kapitałowym Spółki jest utrzymywanie wskaźnika ryzyka powyżej poziomu ostrzegawczego określonego przez Zarząd. Krótko i średnioterminowe cele kapitałowe określone są we wdrażanych w Spółce planach finansowych i kapitałowych (budżetach).

Od dnia 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 Spółka jest uznawana za małą i niepowiązaną firmę inwestycyjną, spełniając wszystkie warunki wymienione w wyżej wymienionym artykule. Spółka prezentuje istotne dane dotyczące spełniania wymogów kapitałowych i płynnościowych.

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
FUNDUSZE WŁASNE	10 934 808,67	9 674 621,89	9 674 621,89
KAPITAŁ TIER I	10 934 808,67	9 674 621,89	9 674 621,89
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	10 934 808,67	9 674 621,89	9 674 621,89
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00	0,00	0,00
KAPITAŁ TIER II	0,00	0,00	0,00

Wymóg w zakresie funduszy własnych	2 231 242,29	2 486 314,35	2 486 314,35
Stąty minimalny wymóg kapitałowy	344 955,00	346 110,00	346 110,00
Wymóg dotyczący stątych kosztów pośrednich	2 231 242,29	2 486 314,35	2 486 314,35
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	490%	389%	389%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	9 685 312,99	8 282 285,85	8 282 285,85
Współczynnik kapitału Tier I	490%	389%	389%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	9 261 376,95	7 809 886,13	7 809 886,13
Współczynnik funduszy własnych	490%	389%	389%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	8 703 566,38	7 188 307,54	7 188 307,54
Wymóg dotyczący płynności	743 747,43	828 771,45	828 771,45
Gwarancje udzielone klientom	0,00	0,00	0,00
Aktywa płynne ogółem	14 009 271,90	24 421 189,75	12 275 559,06

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 wypłaciła dywidendę w wysokości 6.706 tys. złotych zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 czerwca 2022 roku.

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:

- Uchwałą 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;
- Uchwałą 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.;
- Uchwałą 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.

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 Spółki**

Spółka poradziła sobie z zagrożeniami związanymi z epidemią SARS-CoV-2 we wszystkich obszarach funkcjonowania. W szczególności, stan epidemii nie wpłynął negatywnie na organizację pracy Spółki, wolumeny sprzedaży, a także na wynik finansowy. Spółka 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. 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 aktywów. Jednocześnie, otoczenie wysokiej inflacji oraz rosnących stóp procentowych, spotęgowanych istniejącym konfliktem zbrojnym może mieć wpływ na atrakcyjność produktów oferowanych przez Spółkę. Na chwilę obecną istniejący konflikt nie stanowi zagrożenia dla kontynuowania działalności Spółki.

### Zatwierdzenie do publikacji

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	