



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

Poznań, dnia 12 sierpnia 2022 roku

Spis treści:

1. Podstawowe dane o Emitencie.....	3
2. Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu. ..	4
3. Informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta – opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.....	4
4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	7
5. Komentarz Leszka Kasperskiego – Prezesa Zarządu	8
6. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe	9
7. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	15
8. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta oraz spółek podlegających konsolidacji, ich sytuacji finansowej i wyników osiągniętych w danym kwartale.	30
9. Informacja o publikowanych prognozach wyników finansowych.....	34
10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	34

1. Podstawowe dane o Emitencie.

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

Zarząd Emitenta:

Leszek Kasperski	Prezes Zarządu
Błażej Bogdziejewicz	Wiceprezes Zarządu
Hanna Kijanowska	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza Emitenta:

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

Dnia 10 marca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby: Pana Macieja Czapiewskiego, Panią Katarzynę Fabiś, Pana Piotra Kaźmierczaka, Pana Rafała 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.

2. Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcyonariusze	% głosów Akcyonariusza w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Akcyonariuszy
Piotr Przedwojski	28,83%
Leszek Kasperski	28,68%
Błażej Bogdziewicz	27,76%
Pozostali	14,73%

Wszystkie akcje Spółki, tj. 9.861.865 akcje są zdematerializowane i wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu NewConnect.

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

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

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

Na dzień publikacji raportu w skład grupy kapitałowej nie wchodziły jednostki nieobjęte konsolidacją.

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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

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

Zarząd:

Tomasz Salus	Prezes Zarządu
Agata Babecka	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Jeske	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Michalak	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Mischuk	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 Mischuka.

Rada Nadzorcza:

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

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

F- Trust S.A.

Siedziba: Poznań
Adres: ul. Półwiejska 32, 61- 888 Poznań
Nr telefonu: +48 (61) 855 44 11
e-mail: f-trust@f-trust.pl
Strona www: www.f-trust.pl

REGON: 145817467
NIP: 108-001-15-02
KRS: 0000397407
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda
w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 216.582 zł w całości wpłacony

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

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

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

a. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Raport kwartalny Spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna oraz spółek z grupy za II kwartał 2022 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”,
- Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 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.

b. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane

w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych pozycjach zostały podane z większą dokładnością.

c. Polityka rachunkowości

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

5. Komentarz Leszka Kasperskiego – Prezesa Zarządu

„Sytuację w drugim kwartale br. oceniam jako „stabilną z plusem”, zarówno pod względem wartości aktywów pod zarządzaniem, jak i nastrojów naszych klientów, pomimo iż obecnie rynki akcji znajdują się w bessie, a więc mierzymy się z istotnym ryzykiem w zarządzaniu aktywami. W drugim kwartale 2022 roku w dalszym ciągu koncentrowaliśmy się na spółkach generujących wysokie przepływy gotówkowe, w tym na spółkach z sektora energetycznego. W najbliższym czasie nie planujemy tutaj zmian, ale cały czas szukamy okazji zakupowych i monitorujemy branże pod kątem atrakcyjności w perspektywie kolejnych kwartałów. Otwartość na pojawiające się możliwości inwestycyjne i sprawne wdrażanie nowych strategii inwestycyjnych pozwalają nam w większym stopniu korzystać ze wzrostów na rynkach, ale także, jak w ostatnich miesiącach chronić wielu klientów Spółki przed znacznymi stratami.

Obecnie Grupa wygląda dużo lepiej niż rynek, który kolejny kwartał borykał się z dużymi odpływami. W tych paradoksalnie trudnych warunkach, już w trzecim kwartale, uruchomiliśmy Subfundusz Caspar Obligacji w ramach naszego FIO, który rusza z sukcesem. Uważamy, że lokowanie części środków klientów w produkty akcyjne i mieszane oraz części w obligacyjne jest dobrą propozycją w erze inflacji pozwalającą osiągać wyższe stopy zwrotu. Obserwujemy także zainteresowanie klientów dedykowanymi FIZ, to wyraz zaufania do Caspara, ale przede wszystkim do rynków finansowych.

Cały czas rozwijamy grupę. Inwestujemy w F-Trust S.A., naszą własną dystrybucję, która od początku działalności daje nam konkurencyjną przewagę nie tylko uniezależniając nas od innych instytucji finansowych, ale także budując wyższe marże. Inwestujemy zatem w Platformę, nasze nowe warszawskie biuro i inne placówki oraz w pracowników, zarówno obecnych, jak i nowych, których praca przekłada się na wyższą sprzedaż.

Jesteśmy obecnie w procesie przenoszenia notowań Spółki na Rynek Główny. Realizujemy plan, na który jesteśmy gotowi już od jakiegoś czasu.”

6. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

a. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	MSSF	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021	II kwartał 2022	II kwartał 2021
Działalność kontynuowana				
Przychody z działalności podstawowej	11 315	11 226	5 655	5 440
Koszty działalności podstawowej	7 838	7 258	4 283	3 424
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej	3 477	3 968	1 372	2 016
Pozostałe przychody operacyjne	33	140	26	42
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	31	1	11	-
- straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych			-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 479	4 107	1 387	2 058
Przychody finansowe	289	146	217	140
Koszty finansowe	140	9	137	9
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 628	4 244	1 467	2 189
Podatek dochodowy	738	812	323	422
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 890	3 432	1 144	1 767
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto	2 890	3 432	1 144	1 767
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 890	3 432	1 144	1 767
- podmiotom niekontrolującym	-	-	-	-
Inne całkowite dochody				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	(965)	48	(579)	(40)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	(183)	(45)	(110)	(31)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(782)	93	(469)	(9)
Całkowite dochody	2 108	3 525	674	1 758
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 108	3 525	674	1 758
- podmiotom niekontrolującym	-	-	-	-

b. 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	-	-	-
Aktywa razem	29 623	38 808	25 881

Pasywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Zobowiązania			
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
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	1 972	1 972	1 972
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 803	7 803	7 803
Pozostałe kapitały	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
Pasywa razem	29 623	38 808	25 881

c. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 972	7 803	2 081	8 696	20 552
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	2 081	8 696	20 552
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2022 roku					
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
Saldo na dzień 30.06.2022 roku	1 972	7 803	3 822	2 522	16 119

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 972	7 803	71	19 581	29 427
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				92	92
Korekta błędu podstawowego					-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	71	19 673	29 519
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2021 roku					
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
Saldo na dzień 30.06.2021 roku	1 972	7 803	2 080	3 852	15 707

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 972	7 803	71	19 581	29 427
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				92	92
Korekta błędu podstawowego					-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	71	19 673	29 519
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 roku					
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
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	1 972	7 803	2 081	8 696	20 552

d. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	MSSF	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021	II kwartał 2022	II kwartał 2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 628	4 244	1 467	2 189
Korekty:				
Amortyzacja	409	314	231	164
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(177)	-	(103)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Koszty odsetek	140	-	138	-
Przychody z odsetek i dywidend	(157)	(16)	(109)	(23)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	165	-	165	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-
Korekty razem	557	121	425	38
Zmiana stanu należności	29	27 848	(120)	115
Zmiana stanu zobowiązań	(297)	(8 862)	154	(160)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(49)	(349)	58	(86)
Zmiany w kapitale obrotowym	(317)	18 637	92	(131)
Zapłacony podatek dochodowy	(664)	(4 358)	(319)	(375)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 204	18 644	1 665	1 721
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(111)	(7)	45	(7)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(246)	(34)	(208)	(28)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	120	-	46
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(5 550)	-	(50)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	2 913	-	2 913
Otrzymane odsetki	6	10	-	-
Otrzymane dywidendy	27	18	27	18

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(324)	(2 530)	(136)	2 892
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(374)	(400)	(194)	(216)
Odsetki zapłacone	(140)	-	(134)	-
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(514)	(400)	(328)	(216)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 366	15 714	1 201	4 397
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 292	809	2 457	12 126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 658	16 523	3 658	16 523

7. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

a. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

W I połowie 2022 roku skonsolidowane przychody z działalności podstawowej wyniosły ponad 17 mln zł i wzrosły o około 1% r/r, przy czym wzrost ten głównie wynikał ze wzrostu wartości aktywów pod zarządzaniem i administracją Grupy. Spółka obserwuje, po trudniejszych miesiącach przełomu 2021/2022, iż nastroje klientów stabilizują się. Obserwowany jest dodatkowy napływ środków dotychczasowych klientów, a także napływ nowych klientów do funduszy prowadzonych przez Grupę Caspar. Skonsolidowany zysk operacyjny wyniósł ponad 3 mln zł (-38 % r/r), przy czym spadek ten w dużej mierze wynikał z kosztów poniesionych w związku z rozwojem warszawskiego biura Spółki i innych placówek, w tym z zatrudnieniem nowych doradców oraz z nakładami na obszar IT. Koszty te ponoszone są przede wszystkim w obszarze dystrybucji prowadzonej przez F-Trust S.A. i Spółka spodziewa się, iż w kolejnych miesiącach nowi pracownicy powinni wygenerować dodatkową sprzedaż zarówno produktów własnych grupy Caspar, jak i innych instytucji finansowych. Spółka w drugim kwartale odnotowała także zwiększone koszty z tytułu prac związanych z przygotowaniem debiutu na Rynku Głównym GPW, które mają charakter jednorazowy. W I półroczu 2022 roku wzrosły koszty amortyzacji Spółki o 0,5 mln zł wynikające z zakupu środków trwałych związanych z rozwojem sieci dystrybucji w tym z wyposażeniem nowych biur, a także Spółka zaksięgowła 165 tys. zł w koszty Programu Motywacyjnego dla Pracowników. Skonsolidowany zysk netto za I półrocze 2022 roku wyniósł ponad 2 mln zł wobec ponad 4 mln zł w I półroczu 2021 roku.

W II kwartale 2022 roku skonsolidowane przychody z działalności podstawowej wyniosły 8,6 mln zł (-1% r/r), zysk operacyjny wyniósł ponad 1 mln zł (-60,8% r/r), a zysk netto 0,6 mln zł (-73,7% r/r).

	MSSF	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021	II kwartał 2022	II kwartał 2021
Działalność kontynuowana				
Przychody z działalności podstawowej	17 644	17 448	8 643	8 730
Przychody z działalności maklerskiej	6 017	6 521	3 003	3 031
Przychody z pozostałej działalności podstawowej	11 627	10 927	5 640	5 699
Koszty działalności podstawowej	14 409	12 359	7 617	6 132
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej	3 235	5 089	1 027	2 598
Pozostałe przychody operacyjne	23	99	21	23
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	58	7	21	1
- straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych			-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 200	5 181	1 026	2 620
Przychody finansowe	203	127	130	121
Koszty finansowe	167	20	152	16
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	42	48	23	38
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 278	5 336	1 027	2 763
Podatek dochodowy	909	995	435	514
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 369	4 341	592	2 249
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 369	4 341	592	2 249
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 368	4 337	594	2 246
- podmiotom niekontrolującym	1	4	(2)	3
Inne całkowite dochody				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	(965)	48	(579)	(40)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	(183)	(45)	(110)	(31)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(782)	93	(469)	(9)
Całkowite dochody	1 587	4 434	123	2 240
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 586	4 430	125	2 237
- podmiotom niekontrolującym	1	4	(2)	3

b. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa w skonsolidowanym bilansie wyniosła na koniec II kwartału 2022 roku 36,6 mln zł, co stanowi spadek o 21% r/r oraz wzrost o 11 % w porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku. Głównym czynnikiem wpływającym na zmianę skonsolidowanej sumy bilansowej w porównaniu do roku ubiegłego jest brak wpływów środków pieniężnych z tytułu opłat zmiennych.

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

c. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 972	7 803	6 496	8 830	25 101	64	25 165
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	6 496	8 830	25 101	64	25 165
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 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 niebędące kontrolą	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 972	7 803	1 048	23 991	34 814	58	34 872
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	(933)	(933)	-	(933)
Korekta błęd podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	1 048	23 058	33 881	58	33 939
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 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 niebędące kontrolą	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 972	7 803	1 048	23 991	34 814	58	34 872
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	(933)	(933)	-	(933)
Korekta błęd podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	1 048	23 058	33 881	58	33 939
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 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

d. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane środki pieniężne netto z działalności operacyjnej na koniec II kwartału 2022 roku wyniosły ponad 4 mln zł w porównaniu z 23 mln zł na koniec II kwartału 2021 roku. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły -1,3 mln zł w porównaniu do -2,9 mln zł na koniec II kwartału 2021 roku i podstawowy wpływ na te wartości miała zmiana w pozycji „nabycie pozostałych aktywów finansowych”. Środki pieniężne netto z działalności finansowej na koniec II kwartału 2022 roku wyniosły -789 tys. zł w porównaniu z – 568 tys. zł na koniec II kwartału 2021 roku.

	MSSF	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021	II kwartał 2022	II kwartał 2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 278	5 336	1 027	2 763
Korekty:				
Amortyzacja	1 205	717	686	378
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(177)	-	(103)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Koszty odsetek	166	12	153	-
Przychody z odsetek i dywidend	(130)	(20)	(82)	(20)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	165	-	165	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(42)	81	(23)	36
Inne korekty	-	(111)	-	(56)
Korekty razem	1 364	502	899	235
Zmiana stanu należności	288	29 689	351	(135)
Zmiana stanu zobowiązań	387	(7 060)	314	(582)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(574)	(166)	(436)	97
Zmiany w kapitale obrotowym	101	22 463	229	(620)
Zapłacony podatek dochodowy	(731)	(5 096)	(339)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 012	23 205	1 816	2 378
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(888)	(178)	(414)	(139)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(457)	(225)	(141)	(138)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	120	-	46
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-

Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(5 550)	-	(50)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	2 913	-	2 913
Otrzymane odsetki	6	10	-	-
Otrzymane dywidendy	27	18	27	18
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 312)	(2 892)	(528)	2 650
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(623)	(558)	(317)	(289)
Odsetki zapłacone	(166)	(10)	(153)	(5)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(789)	(568)	(470)	(294)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 911	19 745	818	4 734
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 620	4 349	8 713	19 360
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 531	24 094	9 531	24 094

e. 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
ilość akcji	9 861 865	1 972 373
rozwodniona ilość akcji	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 II kwartale 2022 roku Grupa nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 457 tys. złotych (225 tys. złotych w II kwartale roku ubiegłego). W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano istotnych jednorazowych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

5. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

6. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

7. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie zidentyfikowano istotnych błędów poprzednich okresów.

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

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

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

Nie wystąpiły.

10. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

12. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Nie wystąpiły zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.

13. Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność Emitenta nie charakteryzuje się istotną sezonowością lub cyklicznością.

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

W II kwartale 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.

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

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.

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

W związku z ustanowieniem Programu Motywacyjnego w Grupie Kapitałowej Caspar Asset Management S.A., który będzie realizowany w latach 2022-2024 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management S.A. dnia 10 marca 2022 roku podjęło uchwałę nr 6 w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru 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.

17. 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.

18. Segmenty

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

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

W Segmencie A_CAM Spółka odnotowała przychody od klientów zewnętrznych na poziomie 6 mln zł (-7,7 % r/r), przy jednoczesnym spadku zysku netto w segmencie do poziomu 2,9 mln zł (-15,1 % r/r). Na poziom przychodów segmentu w tym okresie wpływało tymczasowe obniżenie wartości aktywów pod zarządzaniem, zaś w kosztach segmentu ujęte zostały wydatki związane z rozwojem Spółki, a także wzrost wynagrodzeń.

W Segmencie B_F-T odnotowano spadek przychodów od klientów zewnętrznych do 3,3 mln zł (-4,5 % r/r), przy obniżeniu zysku netto segmentu do -582 tys. zł z 599 tys. zł, gdzie przede wszystkim poniesione zostały koszty inwestycji IT oraz koszty zatrudnienia dodatkowych doradców, które nie występowały w roku poprzednim. Wpływ na wyniki w tym segmencie miała również zmiana struktury sprzedaży.

W segmencie C_TFI odnotowany został wzrost przychodów ze sprzedaży do 8,3 mln zł (+11,4% r/r), przy jednoczesnym spadku zysku netto segmentu z 265 tys. zł w II kwartale 2021 roku do 247 tys. zł w II kwartale 2022 roku. Wzrost przychodów ze sprzedaży w tym segmencie wynika z wpłat klientów, zaś zysk netto, podobnie jak w przypadku pozostałych segmentów, obciążony był wyższymi kosztami związanymi z zatrudnieniem i rozwojem Spółki.

	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

	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

19. 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 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 Spółki, a także poprzez F-Trust S.A. Subfundusz Caspar Obligacji jest nową ofertą dla klientów, komplementarną dla produktów akcyjnych i mieszanych i Spółka obserwuje zainteresowanie tą częścią oferty.

W dniu 3 sierpnia 2022 roku Spółka opublikowała raport bieżący nr 15 z informacją na temat wartości aktywów pod zarządzaniem Caspar Asset Management, wg którego na dzień 31 lipca 2022 roku na wartość zarządzanych aktywów składało się:

W ramach asset management:

- 745 215 570,32 zł brutto w ramach zarządzanych portfeli klientów indywidualnych.

Miesiąc wcześniej wartość aktywów w ramach zarządzania portfelami klientów indywidualnych wynosiła 669 844 391,34 zł.

W ramach towarzystwa funduszy inwestycyjnych:

- 191 141 286,31 zł netto w ramach 4 subfunduszy wchodzących w skład Caspar Parasolowy FIO,

- 1 129 366 486,55 zł netto w ramach zarządzania 6 funduszami zamkniętymi.

Łącznie suma wartości aktywów zarządzanych w ramach subfunduszy i funduszy zamkniętych wynosi 1 320 507 772,86 zł. Miesiąc wcześniej wartość tych aktywów wynosiła 1 260 579 000,83 zł.

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. Spółka planuje zmienić rynek notowań do końca III kwartału 2022 roku.

20. Połączenia, podziały, przejęcia kontroli spółek

Nie wystąpiły wskazane transakcje.

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

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

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

8. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta oraz spółek podlegających konsolidacji, ich sytuacji finansowej i wyników osiągniętych w danym kwartale.

Caspar Asset Management S.A. jest domem maklerskim specjalizującym się w obsłudze klientów zamożnych (HNWI) oraz bardzo zamożnych (UHNWI).

Swoim klientom świadczy przede wszystkim usługę zarządzania aktywami w ramach szerokiej palety strategii inwestycyjnych. Głównym obszarem działalności inwestycyjnej Caspar Asset Management S.A. są akcje globalnych spółek.

Caspar Asset Management S.A. oprócz zarządzania portfelami klientów indywidualnych świadczy również usługę zarządzania dla klientów instytucjonalnych, w tym zarządzanie funduszami inwestycyjnymi na zlecenie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Na koniec czerwca 2022 roku Spółka zarządzała łącznie aktywami o wartości ponad 1, 930 mld złotych, czyli o wartości niższej o 7,7% niż rok temu. Spółka na koniec czerwca 2022 roku zarządzała łącznie aktywami o wartości o 13,2 % niższej niż w IV kwartale 2021 roku.

W dniu 30 czerwca 2022 roku aktywa klientów indywidualnych usługi asset management wyniosły ponad 669 mln zł i były o 13,5% niższe od wartości na koniec czerwca 2021 roku.

Aktywa zarządzanych przez Caspar Asset Management S.A.:

- funduszu inwestycyjnego Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosiły ponad 180 mln zł (-3,6 r/r),
- 6 funduszy inwestycyjnych zamkniętych, na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosiły ponad 1,079 mld zł (-4,4% r/r).

Spółka jednocześnie zauważa, iż w lipcu 2022 roku zmieniona strategia inwestycyjna Spółki oraz odbicie rynków pozytywnie wpłynęły na wartość aktywów pod zarządzaniem, co przy relatywnie niskim poziomie umorzeń przełożyło się na zauważalny wzrost wartości aktywów pod zarządzaniem (m/m). Zgodnie z raportem bieżącym z dnia 3 sierpnia 2022 roku wartość aktywów pod zarządzaniem Caspar Asset Management S.A. na dzień 31 lipca 2022 roku zauważalnie wzrosła w porównaniu z dniem 30 czerwca 2022 roku:

- w segmencie asset management o 11,3% do 745,2 mln zł,
- łączna suma aktywów zarządzanych w ramach subfunduszy i funduszy zamkniętych o 4,8% do 1 320,5 mln zł.

Tabela z wartościami aktywów pod zarządzaniem

w PLN	na dzień 30.06.2022	na dzień 30.06.2021	zmiana %
Aktywa klientów indywidualnych asset management	669 844 391,34	774 174 274,25	-13,5%
Aktywa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Emitenta, w tym:	1 260 579 000,83	1 317 206 779,54	-4,3%
<i>Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty</i>	<i>180 655 676,54</i>	<i>187 350 142,03</i>	<i>-3,6%</i>
<i>Fundusze inwestycyjne zamknięte</i>	<i>1 079 923 324,29</i>	<i>1 129 856 637,51</i>	<i>-4,4%</i>
Łącznie wartość aktywów pod zarządzaniem	1 930 423 392,17	2 091 381 053,79	-7,7%

Oprócz zarządzania aktywami Caspar Asset Management S.A. prowadzi działalność w zakresie: doradztwa inwestycyjnego, przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz oferowania instrumentów finansowych.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management S.A. dnia 10 marca 2022 roku podjęło uchwałę nr 5 w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego w Grupie Kapitałowej Caspar Asset Management S.A., który będzie realizowany w latach 2022-2024. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management S.A. w związku z ustanowieniem Programu Motywacyjnego w Grupie Kapitałowej Caspar Asset Management S.A. podjęło uchwałę nr 6 z dnia 10 marca 2022 roku w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru 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.

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

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

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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

Caspar Parasolowy FIO zawierał na dzień 30 czerwca 2022 roku Subfundusze:

- Akcji Europejskich,
- Stabilny oraz
- Globalny.

W lipcu 2022 roku do oferty wprowadzony został nowy Subfundusz Caspar Obligacji. Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. cały czas podejmuje działania mające na celu rozszerzanie sieci dystrybucji. Ponadto, podejmuje również działania w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych zamkniętych, w szczególności dla dedykowanych inwestorów.

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

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

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

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

F-Trust S.A.

F-Trust S.A. jest spółką wyspecjalizowaną w obsłudze klientów indywidualnych, którzy swoje oszczędności lokują, w szczególności w fundusze inwestycyjne.

F-Trust S.A. współpracuje z klientami poprzez dedykowanych doradców oraz największą w Polsce pod względem liczby funduszy internetową platformę funduszy: www.platformafunduszy.pl.

W ofercie F-Trust S.A. znajdują się produkty m.in. takich podmiotów jak:

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

Na dzień 30 czerwca 2022 roku w dystrybuowanych przez F-Trust S.A. produktach klienci zgromadzili aktywa w wysokości ponad 1,106 mld zł, czyli o ponad 125 mln zł mniej (10,2%) niż rok temu i 18,6% mniej niż w IV kwartale 2021 roku.

9. Informacja o publikowanych prognozach wyników finansowych.

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

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

Według stanu na dzień przekazania raportu, Emitent zatrudnia łącznie 40 pracowników w ramach 22,35 etatów.

Leszek Kasperski

Prezes Zarządu

Hanna Kijanowska

Wiceprezes Zarządu