

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023 ROKU**



Poznań, dnia 11 września 2023 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.....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	11
Podstawowe dane o Emitencie.....	12
Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 30 czerwca 2023 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	13
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. ....	13
Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. ....	16
Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	18

## 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.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:	
Hanna Kijanowska	p.o. Prezesa Zarządu
Błażej Bogdziewicz	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Jeske	Wiceprezes Zarządu

## Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 31.12.2022
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	15 867	17 644	34 518	3 440	3 800	7 363
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 132	3 200	5 422	462	689	1 157
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 216	3 278	5 717	480	706	1 220
Zysk (strata) netto	1 573	2 369	4 239	341	511	904
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 576	2 368	4 238	342	510	904
Zysk na akcję (PLN)	0,16	0,24	0,43	0,03	0,05	0,09
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,16	0,24	0,43	0,03	0,05	0,09
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,6130	4,6427	4,6883
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 111	4 012	7 270	674	864	1 551
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(373)	(1 312)	1 600	(81)	(283)	341
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(989)	(789)	(8 331)	(214)	(170)	(1 777)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 749	1 911	539	379	411	115
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,6130	4,6427	4,6883
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	32 900	36 614	31 823	7 393	7 822	6 785
Zobowiązania długoterminowe	4 084	4 986	4 513	918	1 065	962
Zobowiązania krótkoterminowe	10 341	11 416	5 213	2 324	2 439	1 112
Kapitał własny	18 475	20 212	22 097	4 151	4 318	4 712
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	18 411	20 144	22 030	4 137	4 304	4 698
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,4503	4,6806	4,6899

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów**

	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Przychody z działalności podstawowej</b>	<b>15 867</b>	<b>17 644</b>
<b>Koszty działalności podstawowej</b>	<b>13 844</b>	<b>14 409</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej</b>	<b>2 023</b>	<b>3 235</b>
Pozostałe przychody operacyjne	118	23
Pozostałe koszty operacyjne	9	58
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 132</b>	<b>3 200</b>
Przychody finansowe	301	203
Koszty finansowe	243	167
	-	-
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	26	42
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 216</b>	<b>3 278</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>643</b>	<b>909</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 573</b>	<b>2 369</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 573</b>	<b>2 369</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 576	2 368
- podmiotom niekontrolującym	(3)	1
<b>Inne całkowite dochody</b>		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	280	(965)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	280	(965)
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	280	(965)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	53	(183)
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	53	(183)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	227	(782)
<b>Całkowite dochody</b>	<b>1 800</b>	<b>1 587</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 803	1 586
- podmiotom niekontrolującym	(3)	1

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,16	0,24
- rozwodniony	0,16	0,24
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,16	0,24
- rozwodniony	0,16	0,24

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 908	9 531	8 159
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 935	4 102	4 028
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8	32	34
Aktywa finansowe	9 308	13 089	10 005
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	5 352	6 259	5 966
Wartości niematerialne	2 086	1 851	2 072
Rzeczowe aktywa trwałe	779	1 157	964
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	215	170	189
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	309	423	406
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>32 900</b>	<b>36 614</b>	<b>31 823</b>

Pasywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 103	9 160	2 549
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	48	124	72
Leasing	5 064	5 971	5 659
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	95	48	79
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	46	52	39
Pozostałe rezerwy	69	162	179
Rozliczenia międzyokresowe	1 000	885	1 149
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania	14 425	16 402	9 726
<b>Kapitał własny</b>			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	1 972	1 972	1 972
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 803	7 803	7 803
Pozostałe kapitały rezerwowe	47	(296)	(281)
Zyski zatrzymane	8 589	10 665	12 536
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	18 411	20 144	22 030
Udziały niedające kontroli	64	68	67
Kapitał własny	18 475	20 212	22 097
<b>Pasywa razem</b>	<b>32 900</b>	<b>36 614</b>	<b>31 823</b>

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 rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>(281)</b>	<b>12 536</b>	<b>22 030</b>	<b>67</b>	<b>22 097</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>(281)</b>	<b>12 536</b>	<b>22 030</b>	<b>67</b>	<b>22 097</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2023 roku</b>							
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	101	-	101	-	101
Dywidendy	-	-	-	(5 523)	(5 523)	-	(5 523)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2023 roku	-	-	-	1 576	1 576	(3)	1 573
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2023 roku	-	-	227	-	227	-	227
Dochody całkowite	-	-	227	1 576	1 803	(3)	1 800
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	-	-	328	(3 947)	(3 619)	-	(3 622)
<b>Saldo na dzień 30.06.2023 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>47</b>	<b>8 589</b>	<b>18 411</b>	<b>64</b>	<b>18 475</b>



	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>321</b>	<b>15 005</b>	<b>25 101</b>	<b>64</b>	<b>25 165</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>321</b>	<b>15 005</b>	<b>25 101</b>	<b>64</b>	<b>25 165</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2022 roku</b>							
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	165		165		165
Dywidendy				(6 706)	(6 706)		(6 706)
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)
Dochody całkowite	-	-	(782)	2 368	1 586	2	1 588
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(617)</b>	<b>(4 338)</b>	<b>(4 955)</b>	<b>2</b>	<b>(4 953)</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2022 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>(296)</b>	<b>10 665</b>	<b>20 144</b>	<b>68</b>	<b>20 212</b>

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>321</b>	<b>15 005</b>	<b>25 101</b>	<b>64</b>	<b>25 165</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>321</b>	<b>15 005</b>	<b>25 101</b>	<b>64</b>	<b>25 165</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2022 roku</b>							
Dywidendy	-	-	-	(6 706)	(6 706)	-	(6 706)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku	-	-	-	4 238	4 238	1	4 239
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku	-	-	(601)	-	(601)	-	(601)
Dochody całkowite	-	-	(601)	4 238	3 637	1	3 638
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(601)</b>	<b>(2 468)</b>	<b>(3 069)</b>	<b>1</b>	<b>(3 068)</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>(281)</b>	<b>12 536</b>	<b>22 030</b>	<b>67</b>	<b>22 097</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 216</b>	<b>3 278</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja	1 455	1 205
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	(80)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Koszty odsetek	233	166
Przychody z odsetek	(59)	(130)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	101	165
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(26)	(42)
Inne korekty	-	-
Zmiana stanu należności	73	288
Zmiana stanu zobowiązań	31	387
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(252)	(574)
Korekty razem	1 476	1 465
<b>Przepływy pieniężne z działalności</b>	<b>3 692</b>	<b>4 743</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(581)	(731)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 111</b>	<b>4 012</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(507)	(888)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(457)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	100	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	34	6
Otrzymane dywidendy	-	27
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(373)</b>	<b>(1 312)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(756)	(623)
Odsetki zapłacone	(233)	(166)
Dywidendy wypłacone	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(989)</b>	<b>(789)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>1 749</b>	<b>1 911</b>
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 749	1 911
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>8 159</b>	<b>7 620</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>9 908</b>	<b>9 531</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:

Hanna Kijanowska	Członek Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu
Błażej Bogdziewicz	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Jeske	Wiceprezes Zarządu

Dnia 24 kwietnia 2023 roku Pan Leszek Kasperski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu Caspar Asset Management S.A. ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbyło się w dniu 15 czerwca 2023 roku). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 15 czerwca 2023 roku powołało w skład Zarządu: Panią Hannę Kijanowską (Członek Zarządu; p.o. Prezesa Zarządu na czas od dnia 16 czerwca 2023 roku do dnia wydania zgody przez KNF, o której mowa w art. 102a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi - tj. Dz. U. z 2023 r., poz. 646 z późn. zm.), Pana Błażeja Bogdziewicza (Wiceprezes Zarządu) oraz Pana Krzysztofa Jeske (Wiceprezes Zarządu, Członek Zarządu odpowiedzialny za nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem w domu maklerskim, pod warunkiem wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego) – ze skutkiem na dzień 16 czerwca 2023 roku.

### Rada Nadzorcza Emitenta:

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna powołało w dniu 15 czerwca 2023 roku w skład Rady Nadzorczej Pana Leszka Kasperskiego (ze skutkiem na dzień 16 czerwca 2023 roku).

**Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 30 czerwca 2023 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>28,56%</b>
<b>Leszek Kasperski</b>	<b>28,41%</b>
<b>Błażej Bogdziewicz</b>	<b>27,49%</b>
<b>Pozostali</b>	<b>15,54%</b>

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wszystkie akcje Spółki, tj. 9.861.865 akcji znajdowało się w obrocie na Głównym Rynku GPW.

**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 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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
Kamil Herudziński	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Miszcuk	Wiceprezes Zarządu

Pan Tomasz Michalak w dniu 27 marca 2023 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. ze skutkiem na dzień 31 marca 2023 roku.

W dniu 7 czerwca 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., podjęło uchwały zmieniające skład Zarządu Towarzystwa, który został ukształtowany następująco:

Pan Tomasz Salus – Prezes Zarządu,  
Pani Agata Babecka – Wiceprezes Zarządu,  
Pan Kamil Herudziński – Wiceprezes Zarządu,  
Pan Andrzej Miszcuk – Wiceprezes Zarządu.

### Rada Nadzorcza:

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

W dniu 14 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy F-Trust S.A. podjęło uchwały zmieniające skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej F-Trust S.A. Obecnie skład osobowy tych organów został ukształtowany w następujący sposób:

### Zarząd:

Jakub Strysik	Prezes Zarządu
Anna Švarcová	Wiceprezes Zarządu

### Rada Nadzorcza:

Krzysztof Jeske	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. F-Trust S.A. jest agentem firmy inwestycyjnej - Caspar Asset Management S.A.

**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 01.01.2023 roku do dnia 30.06.2023 roku podlegało przeglądowi przez firmę audytorską 4AUDYT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2023 roku i obejmuje okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku. Dane porównawcze obejmują odpowiednio okresy od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku i od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 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 01.01.2023 roku do dnia 30.06.2023 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości prezentowanymi w rocznych sprawozdaniach finansowych. W prezentowanym okresie nie dokonano zmian polityki rachunkowości.

- **Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich**

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2023 r.



- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 r.), wraz z poprawkami opublikowanymi 25 czerwca 2020 r. - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później;

- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później;

- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych - (opublikowano 12 lutego 2021 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2023 r. lub później;

- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - Podatek odroczony w odniesieniu do aktywów i pasywów wynikających z pojedynczej transakcji (opublikowano 7 maja 2021 r.) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później;

- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano 9 grudnia 2021) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później.

Powyższe zmiany standardów nie miały znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie

- Nie wystąpiły nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez RMSR i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez RMSR i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską

- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później;

- MSSF 16 (zmiana) „Leasing” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później;

- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później;

- MSR 7 (zmiana) „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później.

Na podstawie analiz przeprowadzonych do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania (choć w części niezakończonych), Grupa przewiduje, że nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które oczekują na zatwierdzenie przez UE, nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Niemniej, po zakończeniu analiz stanowisko Grupy może ulec zmianie w przypadku poszczególnych standardów.

## Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Zysk na jedną akcję zwykłą.

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>liczba akcji</i>	9 861 865	9 861 865
<i>rozwodniona liczba akcji</i>	9 911 167	9 910 865
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,16	0,24
- rozwodniony	0,16	0,24
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,16	0,24
- rozwodniony	0,16	0,24

### 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 pierwszym półroczu 2023 roku Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 507 tys. złotych i nie nabyła środków trwałych (w analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa nabyła wartości niematerialne w wysokości 888 tys. złotych i środki trwałe w kwocie 457 tys. złotych). Grupa sprzedała również 2 samochody osobowe za łączną kwotę 100 tys. złotych. W okresie sprawozdawczym i w analogicznym okresie roku poprzedniego 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.**

W 2020 roku spółka zależna F-Trust S.A. wszczęła spór przed Sądem Okręgowym w Poznaniu, wnosząc odwołanie od decyzji Zakładu Ubezpieczeń Społecznych I Oddział w Poznaniu z dnia 6 lutego 2020 roku w zakresie ustalenia podstawy wymiaru składek. Dnia 15 marca 2021 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu, VIII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych wydał wyrok (sygn. akt: VIII U 666/20), od którego spółka F-Trust S.A. wniosła apelację. Rezerwa na zobowiązania z tytułu toczącego się sporu została utworzona w 2019 roku w wysokości 50% wartości przedmiotu sporu (WPS - 165.328 zł). W 2020 roku dotworzono rezerwę do wysokości pełnego zobowiązania, a w 2021 roku i w 2022 roku dokonano aktualizacji o należne odsetki.

W dniu 24 marca 2023 roku Sąd Apelacyjny oddalił apelację F-Trust S.A.

Z uwagi na zdarzenia po dniu bilansowym, na dzień 30 czerwca 2023 roku utworzona rezerwa została rozpoznana jako zobowiązanie w wysokości należnych składek.

Dnia 20 lipca 2023 roku Zakład Ubezpieczeń Społecznych wyraził zgodę na rozłożenie należności z tytułu składek na raty, a w dniu 3 sierpnia 2023 roku została podpisana pomiędzy stronami umowa o rozłożeniu należności na raty, tym samym nastąpi stopniowe rozliczenie zobowiązania i ostateczne wykorzystanie utworzonej wcześniej rezerwy.

## **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. Niespłatenie 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. Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu i rady nadzorczej Spółki dominującej oraz spółek zależnych, a także dyrektorów posiadających uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności Grupy.

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

	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 301	2 258
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	64	116
Pozostałe świadczenia	41	-
<b>Świadczenia razem</b>	<b>2 406</b>	<b>2 374</b>

	Przychody z dział. operacyjnej	
	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
<b>Sprzedż do:</b>		
Jednostki stowarzyszonej	2	2
Pozostałych podmiotów powiązanych	36	42
<b>Razem</b>	<b>38</b>	<b>44</b>

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 30.06.2023	od 01.01 do 30.06.2022
<b>Zakup od:</b>		
Jednostki stowarzyszonej	98	81
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
<b>Razem</b>	<b>98</b>	<b>81</b>

## 11. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2023		30.06.2022		31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 937	4 937	9 531	9 531	3 417	3 417
Aktywa finansowe - dłużne papiery wartościowe	3 303	3 303	7 660	7 660	4 148	4 148
Aktywa finansowe - jednostki funduszy inwestycyjnych	6 005	6 005	5 429	5 429	5 857	5 857
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	215	215	170	170	189	189
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 908	9 908	9 531	9 531	8 159	8 159
<b>Zobowiązania:</b>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 103	8 103	9 160	9 160	822	822

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
<b>Stan na 30.06.2023</b>				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	6 005	-	6 005
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	3 303	-	-	3 303
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	3 303	6 005	-	9 308
<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 31.12.2022</b>				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	5 857	-	5 857
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	4 148	-	-	4 148
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	4 148	5 857	-	10 005

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**

Nie wystąpiły wskazane pozycje.

**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 149 tys. złotych, przede wszystkim z uwagi na wykorzystanie rezerw na premie dla pracowników utworzonych w 2022 roku oraz aktualizację bieżących rezerw na koszty.

Zmiany wartości szacunkowych dotyczące instrumentów finansowych, podatku odroczonego, programu motywacyjnego oraz odpisów aktualizujących zostały przedstawione odpowiednio w punkcie 11, 17, 18 i 2.

Istotnymi szacunkami są też okresy ekonomicznej użyteczności oraz szacunki dot. leasingu, które zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie "Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków". W bieżącym okresie nie wystąpiły zmiany istotnych założeń w tym zakresie.

## 17. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiany aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Saldo na początek okresu:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	406	351	351
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79	180	180
Podatek odroczonego per saldo na początek okresu	327	171	171
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Rachunek zysków i strat (+/-)	(60)	21	15
Inne całkowite dochody (+/-)	(53)	183	141
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych			-
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)			-
Podatek odroczonego per saldo na koniec okresu, w tym:	214	375	327
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	309	423	406
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	95	48	79

Na dzień 30.06.2023 roku Grupa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 463 tys. PLN z tytułu nierozliczonych strat podatkowych spółek zależnych. Ostateczny termin rozliczenia straty podatkowej przypada na rok 2028.

## 18. 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 podjęto 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. Na dzień 30 czerwca 2023 roku ujęto koszt Programu Motywacyjnego w wysokości 101 tys. złotych.

W pierwszym półroczu 2023 roku nie dokonano wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## 19. Wypłacone dywidendy

W dniu 15 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w Spółce z wyniku za rok 2022 w wysokości 5.523 tys. złotych. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 10 lipca 2023 roku.

## 20. 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.

Nie wystąpiły różnice w zakresie podstawy wyodrębniania segmentów lub podstawy wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

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

	Segment A	Segment B	Segment C	Ogółem
<b>za okres od 01.01 do 30.06.2023 roku</b>				
Przychody od klientów zewnętrznych	4 720	2 645	8 503	15 867
Przychody ze sprzedaży między segmentami	5 536	2 538	-	8 074
Przychody ogółem	10 256	5 183	8 503	23 941
Wynik operacyjny segmentu	3 025	(697)	(368)	1 959
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 129	(637)	(237)	2 255
Zysk (strata) netto	2 502	(652)	(250)	1 600
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	461	508	189	1 158
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	23 272	4 290	7 613	35 175
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	121	139	248	507



<b>za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku</b>				
Przychody od klientów zewnętrznych	6 017	3 295	8 332	17 644
Przychody ze sprzedaży między segmentami	5 298	2 627	-	7 925
<b>Przychody ogółem</b>	<b>11 315</b>	<b>5 922</b>	<b>8 332</b>	<b>25 569</b>
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

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

	<b>od 01.01 do 30.06.2023</b>	<b>od 01.01 do 30.06.2022</b>
<b>Przychody segmentów</b>		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	23 941	25 569
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(8 074)	(7 925)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>15 867</b>	<b>17 644</b>
<b>Wynik segmentów</b>		
Wynik operacyjny segmentów	1 959	3 247
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	118	23
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(9)	(58)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	64	(11)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 132</b>	<b>3 201</b>
Przychody finansowe	301	203
Koszty finansowe (-)	(243)	(167)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	26	42
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 216</b>	<b>3 280</b>
<b>Aktywa segmentów</b>		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	35 175	37 159
Aktywa nie alokowane do segmentów	4 380	4 725
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	(6 655)	(5 270)
<b>Aktywa razem</b>	<b>32 900</b>	<b>36 614</b>

## 21. 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.

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
FUNDUSZE WŁASNE	13 618	14 078	13 432
KAPITAŁ TIER I	13 618	14 078	13 432
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	13 618	14 078	13 432
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	-	-	-
KAPITAŁ TIER II	-	-	-

Wymóg w zakresie funduszy własnych	6 081	4 327	4 327
Stawy minimalny wymóg kapitałowy	352	345	352
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	6 081	4 327	4 327
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	224%	324%	310%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	10 212	11 605	11 009
Współczynnik kapitału Tier I	224%	324%	310%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	9 057	10 783	10 187
Współczynnik funduszy własnych	224%	324%	310%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	7 537	9 701	9 105
Wymóg dotyczący płynności	2 027	1 442	1 442
Gwarancje udzielone klientom	-	-	-
Aktywa płynne ogółem	16 589	20 114	15 424

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

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

W dniu 10 lipca 2023 roku Spółka dominująca wypłaciła dywidendę w wysokości 5.523 tys. złotych zgodnie z Uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 czerwca 2023 roku.

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego.

## **23. Połączenia, podziały, przejęcia kontroli spółek**

Nie wystąpiły wskazane transakcje.

## **24. Przedstawienie informacji dotyczących faktycznego i potencjalnego wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Grupy**

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 I półrocze 2023 roku sporządzone na dzień 30 czerwca 2023 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 11 września 2023 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:	
Hanna Kijanowska	p.o. Prezesa Zarządu
Błażej Bogdziewicz	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Jeske	Wiceprezes Zarządu
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:	
Magdalena Jeske	