

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**



Poznań, dnia 9 listopada 2023 roku

Spis treści:

Oświadczenie Zarządu	3
Wybrane jednostkowe dane finansowe	4
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	5
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	11
Podstawowe dane o Emitencie.....	12
Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 30 września 2023 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	13
Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	13
Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	16

Oświadczenie Zarządu

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd Caspar Asset Management S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki Caspar Asset Management S.A. oraz jej wynik finansowy.

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

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 31.12.2022	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 31.12.2022
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	15 095	17 143	22 682	3 298	3 657	4 838
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 249	4 974	6 556	928	1 061	1 398
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 441	5 317	6 928	970	1 134	1 478
Zysk (strata) netto	3 556	4 224	5 574	777	901	1 189
Zysk na akcję (PLN)	0,36	0,43	0,57	0,08	0,09	0,12
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,36	0,43	0,57	0,08	0,09	0,12
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5773	4,6880	4,6883
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 369	4 770	6 425	954	1 017	1 370
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 045	2 922	2 948	228	623	629
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 541)	(7 504)	(7 811)	(1 429)	(1 601)	(1 666)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 127)	187	1 562	(246)	40	333
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5773	4,6880	4,6883
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	23 300	24 257	25 801	5 026	4 981	5 501
Zobowiązania długoterminowe	3 365	3 913	3 957	726	804	844
Zobowiązania krótkoterminowe	2 456	2 563	3 034	530	526	646
Kapitał własny	17 479	17 781	18 810	3 771	3 651	4 011
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,6356	4,8698	4,6899

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	MSSF	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022	III kwartał 2023	III kwartał 2022
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody z działalności podstawowej	15 095	17 143	4 839	5 828
Koszty działalności podstawowej	10 853	12 177	3 622	4 339
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej	4 242	4 966	1 217	1 489
Pozostałe przychody operacyjne	11	64	1	31
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	4	56	-	25
- straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 249	4 974	1 218	1 495
Przychody finansowe	533	564	222	275
Koszty finansowe	341	221	128	81
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 441	5 317	1 312	1 689
Podatek dochodowy	885	1 093	258	355
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 556	4 224	1 054	1 334
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 556	4 224	1 054	1 334
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	568	(735)	305	230
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	108	(140)	58	43
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	460	(595)	247	187
Całkowite dochody	4 016	3 629	1 301	1 521

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022	III kwartał 2023	III kwartał 2022
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	0,36	0,43	0,11	0,14
- rozwodniony	0,36	0,43	0,11	0,13
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	0,36	0,43	0,11	0,14
- rozwodniony	0,36	0,43	0,11	0,13

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 727	1 479	2 854
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 884	3 252	3 322
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa finansowe	8 803	9 717	9 746
Należności leasingowe	2 345	2 525	2 685
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	1 876	2 320	2 310
Wartości niematerialne	534	502	523
Rzeczowe aktywa trwałe	256	491	355
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	3 801	3 801	3 801
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74	170	205
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	23 300	24 257	25 801

Pasywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 350	1 396	1 577
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	35	121	72
Leasing	4 109	4 696	4 787
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44	61	38
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	25	17
Pozostałe rezerwy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	266	178	500
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania	5 821	6 477	6 991
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 rezerwowe	347	32	(288)
Zyski zatrzymane	7 357	7 973	9 323
Kapitał własny	17 479	17 780	18 810
Pasywa razem	23 300	24 257	25 801

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	1 972	7 803	(288)	9 323	18 810
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	(288)	9 323	18 810
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)			175	-	175
Dywidendy				(5 523)	(5 523)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2023 roku				3 556	3 556
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2023 roku			460	-	460
Dochody całkowite	-	-	460	3 556	4 016
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	635	(1 966)	(1 331)
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	1 972	7 803	347	7 357	17 479

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 972	7 803	320	10 457	20 552
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			-	-	-
Korekta błędu podstawowego			-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	320	10 457	20 552
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)			307		307
Dywidendy	-	-	-	(6 706)	(6 706)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku	-	-	-	4 224	4 224
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku	-	-	(595)		(595)
Dochody całkowite	-	-	(595)	4 224	3 629
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	(288)	(2 482)	(4 433)
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	1 972	7 803	32	7 973	17 780

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 972	7 803	320	10 457	20 552
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	320	10 457	20 552
Dywidendy	-	-	-	(6 706)	(6 706)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku	-	-	-	5 574	5 574
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2022 roku	-	-	(609)	-	(609)
Dochody całkowite	-	-	(609)	(1 132)	(1 741)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	(609)	(1 132)	(1 741)
Saldo na dzień 31.12.2022 roku	1 972	7 803	(288)	9 323	18 810

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 441	5 317
Korekty:		
Amortyzacja	691	639
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(1)	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(24)	(185)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Koszty odsetek	340	214
Przychody z odsetek i dywidend	(178)	(169)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	175	307
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	-	-
Zmiana stanu należności	278	59
Zmiana stanu zobowiązań	(227)	(217)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(234)	(165)
Korekty razem	820	483
Przepływy pieniężne z działalności	5 261	5 800
Zapłacony podatek dochodowy	(892)	(1 031)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 369	4 769
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(168)	(153)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(258)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	-
Pożyczki udzielone	(500)	(500)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(2 000)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	1 482	5 671
Otrzymane odsetki	200	135
Otrzymane dywidendy	30	27
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 045)	2 922
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(678)	(584)
Odsetki zapłacone	(340)	(214)
Dywidendy wypłacone	(5 523)	(6 706)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 541)	(7 504)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 127)	187
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 127)	187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 854	1 292
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 727	1 479

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, o której mowa w art. 102a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi) – 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 września 2023 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusze	% głosów Akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy
Piotr Przedwojski	28,56%
Leszek Kasperski	28,41%
Błażej Bogdziewicz	27,49%
Pozostali	15,54%

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

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

a. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku Caspar Asset Management Spółka Akcyjna nie podlegało przeglądowi przez firmę audytorską.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

b. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

c. Kontynuacja działalności

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

d. Polityka rachunkowości

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

e. 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 sprawozdanie finansowe Spółki.

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 sprawozdania (choć w części niezakończonych), Spółka przewiduje, że nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które oczekują na zatwierdzenie przez UE, nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Niemniej, po zakończeniu analiz stanowisko Spółki może ulec zmianie w przypadku poszczególnych standardów.

Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Zysk na jedną akcję zwykłą

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022	III kwartał 2023	III kwartał 2022
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>liczba akcji</i>	9 861 865	9 861 865	9 861 865	9 861 865
<i>rozwodniona liczba akcji</i>	9 911 167	9 910 865	9 911 167	9 910 865
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	0,36	0,43	0,11	0,14
- rozwodniony	0,36	0,43	0,11	0,13
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	0,36	0,43	0,11	0,14
- rozwodniony	0,36	0,43	0,11	0,13

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 okresie trzech kwartałów 2023 roku Spółka nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 168 tys. złotych (411 tys. złotych w analogicznym okresie 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 Spółki

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

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

Nie wystąpiły.

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują jednostki zależne i stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza kluczowy personel kierowniczy i akcjonariuszy. Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków zarządu i rady nadzorczej, a także dyrektorów posiadających uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności Spółki.

Wszystkie transakcje zawierane przez Spółkę zawierane są na warunkach rynkowych.

	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 698	1 683
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	111	123
Pozostałe świadczenia	32	-
Świadczenia razem	1 841	1 806

	Przychody z dział. operacyjnej	
	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	8 793	8 366
Jednostki stowarzyszonej	2	2
Pozostałych podmiotów powiązanych	45	60
Razem	8 840	8 428

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022
Zakup od:		
Jednostek zależnych	2 434	2 495
Jednostki stowarzyszonej	48	36
Pozostałych podmiotów powiązanych	154	-
Razem	2 636	2 531

	Działalność finansowa		
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Pożyczka udzielona dla:			
Jednostek zależnych	1 000	500	500
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Razem	1 000	500	500

	Działalność finansowa	
	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022
Odsetki od:		
Jednostek zależnych	52	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
Razem	52	-

11. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	30.09.2023		30.09.2022		31.12.2022	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 884	3 884	3 127	3 127	2 305	2 305
Pożyczka	1 000	1 000	500	500	500	500
Aktywa finansowe - dłużne papiery wartościowe	3 368	3 368	4 069	4 069	4 148	4 148
Aktywa finansowe - jednostki funduszy inwestycyjnych	5 435	5 435	5 647	5 647	5 597	5 597
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	3 801	3 801	3 801	3 801	3 801	3 801
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 727	1 727	1 479	1 479	2 854	2 854
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 350	1 350	1 396	1 396	813	813

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

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

- poziom 1: dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,

- poziom 2: dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,

- poziom 3: dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.09.2023				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	5 435	-	5 435
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	3 368	-	-	3 368
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	3 368	5 435	-	8 803
Stan na 30.09.2022				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	5 648	-	5 648
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	4 069	-	-	4 069
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	4 069	5 648	-	9 717
Stan na 31.12.2022				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	5 597	-	5 597
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	4 148	-	-	4 148
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	4 148	5 597	-	9 746

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

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

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

13. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Nie wystąpiły zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.

14. Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność Emitenta nie charakteryzuje się istotną sezonowością lub cyklicznością.

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

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 234 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 w Spółce są też okresy ekonomicznej użyteczności oraz szacunki dot. leasingu, które zostały opisane w rocznym 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:

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Saldo na początek okresu:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	205	70	70
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38	121	121
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	167	(50)	(50)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Rachunek zysków i strat (+/-)	(29)	20	74
Inne całkowite dochody (+/-)	(108)	140	143
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych			
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	30	109	167
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74	170	205
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44	61	38

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 września 2023 roku ujęto koszt Programu Motywacyjnego w wysokości 175 tys. złotych.

W trzecim kwartale 2023 roku nie dokonano wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

19. Wyplacone dywidendy

W dniu 15 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę nr 7 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

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

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

PODZIAŁ PRZYCHODÓW WEDŁUG RODZAJÓW USŁUGI

	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022	III kw 2023	III kw 2022	od 01.01 do 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży, w tym:	15 095	17 143	4 839	5 828	22 682
- zarządzanie portfelami	13 823	15 903	4 447	5 431	21 008
- doradztwo inwestycyjne	18	18	6	6	24
- oferowanie instrumentów finansowych	1 254	1 222	386	391	1 650

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

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

Od dnia 28 czerwca 2021 roku obowiązują przepisy pakietu regulacyjnego IFR/IFD (Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie nadzoru ostrożnościowego nad firmami inwestycyjnymi).

Na podstawie art. 12 Rozporządzenia IFR Spółka jest uznawana za małą i niepowiązaną firmę inwestycyjną, spełniając wszystkie warunki wskazane w wyżej wymienionym artykule. Spółka prezentuje istotne dane dotyczące spełniania wymogów kapitałowych i płynnościowych.

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
FUNDUSZE WŁASNE	12 673	11 149	11 134
KAPITAŁ TIER 1	12 673	11 149	11 134
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER 1	12 673	11 149	11 134
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	-	-	-
KAPITAŁ TIER II	-	-	-

Wymóg w zakresie funduszy własnych	3 320	2 231	2 231
Stąty minimalny wymóg kapitałowy	352	345	352
Wymóg dotyczący stątych kosztów pośrednich	3 320	2 231	2 231
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	382%	500%	499%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	10 813	9 900	9 884
Współczynnik kapitału Tier I	382%	500%	499%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	10 182	9 476	9 460
Współczynnik funduszy własnych	382%	500%	499%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	9 353	8 918	8 902
Wymóg dotyczący płynności	1 107	744	744
Gwarancje udzielone klientom	-	-	-
Aktywa płynne ogółem	7 910	8 337	9 769

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 październiku 2023 roku Spółka Caspar Asset Management S.A. objęła 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych, imiennych serii E wyemitowanych przez spółkę zależną F-Trust S.A. Do dnia publikacji sprawozdania finansowego za III kwartał 2023 roku, podwyższenie kapitału podstawowego spółki zależnej nie zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy.

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 Spółki

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

Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie za III kwartał 2023 roku sporządzone na dzień 30 września 2023 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 9 listopada 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	