

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



Poznań, dnia 9 listopada 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 września 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, kwartalne 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 30.09.2023	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	23 702	26 122	34 518	5 178	5 572	7 363
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 941	4 308	5 422	643	919	1 157
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 092	4 611	5 717	676	984	1 220
Zysk (strata) netto	2 166	3 424	4 239	473	730	904
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 172	3 421	4 238	475	730	904
Zysk na akcję (PLN)	0,22	0,35	0,43	0,05	0,07	0,09
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,22	0,35	0,43	0,05	0,07	0,09
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	4 119	5 522	7 270	900	1 178	1 551
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 006	1 861	1 600	220	397	341
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 972)	(7 899)	(8 331)	(1 523)	(1 685)	(1 777)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 847)	(517)	539	(403)	(110)	115
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5773	4,6880	4,6883
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	27 670	30 712	31 823	5 969	6 307	6 785
Zobowiązania długoterminowe	3 953	4 703	4 513	853	966	962
Zobowiązania krótkoterminowe	4 325	4 413	5 213	933	906	1 112
Kapitał własny	19 392	21 596	22 097	4 183	4 435	4 712
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19 331	21 529	22 030	4 170	4 421	4 698
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,6356	4,8698	4,6899

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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
Działalność kontynuowana				
Przychody z działalności podstawowej	23 702	26 122	7 835	8 478
Koszty działalności podstawowej	20 870	21 757	7 026	7 348
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej	2 832	4 365	809	1 130
Pozostałe przychody operacyjne	123	26	5	3
Pozostałe koszty operacyjne	14	83	5	25
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 941	4 308	809	1 108
Przychody finansowe	475	504	174	301
Koszty finansowe	381	260	138	93
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych				
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	57	60	31	18
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 092	4 612	876	1 334
Podatek dochodowy	926	1 188	283	279
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 166	3 424	593	1 055
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-		-
Zysk (strata) netto	2 166	3 424	593	1 055
Zysk (strata) netto przypadający:				-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 172	3 421	596	1 053
- podmiotom niekontrolującym	(6)	3	(3)	2
Inne całkowite dochody				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-		-
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	589	(732)	309	233
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	589	(732)	309	233
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	112	(139)	59	44
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	112	(139)	59	44
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	477	(593)	250	189
Całkowite dochody	2 643	2 831	843	1 244
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 649	2 828	846	1 242
- podmiotom niekontrolującym	(6)	3	(3)	2

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

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	0,22	0,35	0,06	0,11
- rozwodniony	0,22	0,35	0,06	0,11
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	0,22	0,35	0,06	0,11
- rozwodniony	0,22	0,35	0,06	0,11

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 312	7 103	8 159
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 941	3 953	4 028
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8	-	34
Aktywa finansowe	9 084	9 969	10 005
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	5 126	6 202	5 966
Wartości niematerialne	2 025	1 989	2 072
Rzeczowe aktywa trwałe	725	907	964
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	216	187	189
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	233	402	406
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	27 670	30 712	31 823

Pasywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 375	2 374	2 549
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	35	121	72
Leasing	4 903	5 654	5 659
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78	68	79
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	46	52	39
Pozostałe rezerwy	69	162	179
Rozliczenia międzyokresowe	772	685	1 149
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania	8 278	9 116	9 726
Kapitał własny			
<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	371	35	(281)
Zyski zatrzymane	9 185	11 718	12 536
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19 331	21 528	22 030
Udziały niedające kontroli	61	68	67
Kapitał własny	19 392	21 596	22 097
Pasywa razem	27 670	30 712	31 823

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		
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	1 972	7 803	(281)	12 536	22 030	67	22 097
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	(281)	12 536	22 030	67	22 097
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2023 roku							
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	175	-	175	-	175
Dywidendy	-	-	-	(5 523)	(5 523)	-	(5 523)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2023 roku	-	-	-	2 172	2 172	(6)	2 166
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2023 roku	-	-	477	-	477	-	477
Dochody całkowite	-	-	477	2 172	2 649	(6)	2 643
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	652	(3 351)	(2 699)	(6)	(2 705)
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	1 972	7 803	371	9 185	19 331	61	19 392

	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		
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 972	7 803	321	15 005	25 101	64	25 165
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	321	15 005	25 101	64	25 165
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2022 roku							
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	307		307		307
Dywidendy				(6 706)	(6 706)		(6 706)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku	-	-	-	3 421	3 421	3	3 424
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku	-	-	(593)	-	(593)	-	(593)
Dochody całkowite	-	-	(593)	3 421	2 828	3	2 831
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	(286)	(3 287)	(3 573)	3	(3 569)
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	1 972	7 803	35	11 718	21 528	68	21 596

	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		
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 972	7 803	321	15 005	25 101	64	25 165
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	321	15 005	25 101	64	25 165
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2022 roku							
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
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	(601)	(2 468)	(3 069)	1	(3 068)
Saldo na dzień 31.12.2022 roku	1 972	7 803	(281)	12 536	22 030	67	22 097

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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	3 092	4 612
Korekty:		
Amortyzacja	2 203	1 929
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	(124)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(193)
Koszty odsetek	233	254
Przychody z odsetek	42	(142)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	175	307
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(57)	(60)
Inne korekty	-	-
Zmiana stanu należności	77	430
Zmiana stanu zobowiązań	(174)	154
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(482)	(738)
Korekty razem	1 893	1 941
	4 985	6 553
<i>Przepływy pieniężne z działalności</i>		
Zapłacony podatek dochodowy	(866)	(1 031)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 119	5 522
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(731)	(1 061)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(23)	(669)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	100	8
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(2 250)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	1 482	5 671
Otrzymane odsetki	148	135
Otrzymane dywidendy	30	27
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 006	1 861
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 078)	(940)
Odsetki zapłacone	(371)	(254)
Dywidendy wypłacone	(5 523)	(6 706)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 972)	(7 900)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 847)	(517)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 847)	(517)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 159	7 620
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 312	7 103

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 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.

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 Miszczuk	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 Miszczuk – 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku nie podlegało przeglądowi przez firmę audytorską.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2023 roku i obejmuje okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku. Dane porównawcze obejmują odpowiednio okresy od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 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 30.09.2023 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	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		
liczba akcji	9 861 865	9 861 865	9 861 865	9 861 865
rozwodniona liczba akcji	9 911 167	9 910 865	9 911 167	9 910 865
z działalności kontynuowanej				
- podstawowy	0,22	0,35	0,06	0,11
- rozwodniony	0,22	0,35	0,06	0,11
z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
- podstawowy	0,22	0,35	0,06	0,11
- rozwodniony	0,22	0,35	0,06	0,11

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 Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 731 tys. złotych oraz środki trwałe o wartości 23 tys. złotych (w analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa nabyła wartości niematerialne w wysokości 1 061 tys. złotych i środki trwałe w kwocie 669 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.

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 nastąpiło częściowe rozliczenie zobowiązania i ostateczne wykorzystanie utworzonej wcześniej rezerwy. Na dzień publikacji niniejszego raportu spółka zależna na bieżąco spłaca raty wynikające z umowy, a ostatnia rata zobowiązania jest płatna w terminie do 22 lipca 2024 roku.

7. Korekty błędów poprzednich okresów.

Nie zidentyfikowano istotnych błędów poprzednich okresów.

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

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

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

Nie wystąpiły.

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza kluczowy personel kierowniczy i akcjonariuszy. 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 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 517	3 361
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	111	215
Pozostałe świadczenia	65	-
Świadczenia razem	3 693	3 576

	Przychody z dział. operacyjnej	
	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022
Sprzedż do:		
Jednostki stowarzyszonej	2	2
Pozostałych podmiotów powiązanych	48	60
Razem	50	62

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022
Zakup od:		
Jednostki stowarzyszonej	139	122
Pozostałych podmiotów powiązanych	276	-
Razem	415	122

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	3 941	3 941	3 734	3 734	3 417	3 417
Aktywa finansowe - dłużne papiery wartościowe	3 368	3 368	4 069	4 069	4 148	4 148
Aktywa finansowe - jednostki funduszy inwestycyjnych	5 716	5 716	5 900	5 900	5 857	5 857
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	216	216	187	187	189	189
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 312	6 312	7 103	7 103	8 159	8 159
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 375	2 375	2 374	2 374	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
Stan na 30.09.2023				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	5 716	-	5 716
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	3 368	-	-	3 368
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	3 368	5 716	-	9 084
Stan na 30.09.2022				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	5 900	-	5 900
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	4 069	-	-	4 069
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	4 069	5 900	-	9 969
Stan na 31.12.2022				
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 377 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:

	30.09.2023	30.09.2022	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)	24	15
Inne całkowite dochody (+/-)	(112)	139	141
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych			-
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)			-
Podatek odroczonego per saldo na koniec okresu, w tym:	155	334	327
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	233	402	406
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78	68	79

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 553 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 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. 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
za okres od 01.01 do 30.09.2023 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	6 912	4 269	12 522	23 702
Przychody ze sprzedaży między segmentami	8 182	3 754	-	11 936
Przychody ogółem	15 095	8 022	12 522	35 638
Wynik operacyjny segmentu	4 242	(851)	(635)	2 756
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 441	(814)	(445)	3 182
Zysk (strata) netto	3 556	(860)	(459)	2 237
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	691	769	300	1 761
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	19 089	3 757	7 332	30 178
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	168	275	324	767

za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	9 264	4 468	12 390	26 122
Przychody ze sprzedaży między segmentami	7 878	3 972	-	11 851
Przychody ogółem	17 143	8 440	12 390	37 973
Wynik operacyjny segmentu	4 965	(965)	275	4 276
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 317	(960)	331	4 688
Zysk (strata) netto	4 224	(986)	236	3 473
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	350	728	194	1 271
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	19 604	4 786	7 453	31 843
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	411	729	396	1 537

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

	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	35 638	37 973
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(11 936)	(11 851)
Przychody ze sprzedaży	23 702	26 122
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	2 756	4 276
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	123	26
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(14)	(83)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	76	90
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 941	4 308
Przychody finansowe	475	504
Koszty finansowe (-)	(381)	(260)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	57	60
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 092	4 611
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	30 178	31 843
Aktywa nie alokowane do segmentów	4 117	4 676
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	(6 625)	(5 808)
Aktywa razem	27 670	30 712

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.

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
FUNDUSZE WŁASNE	13 201	13 861	13 432
KAPITAŁ TIER I	13 201	13 861	13 432
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	13 201	13 861	13 432
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	-	-	-
KAPITAŁ TIER II	-	-	-

Wymóg w zakresie funduszy własnych	6 081	4 327	4 327
Stały minimalny wymóg kapitałowy	352	345	352
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	6 081	4 327	4 327
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	217%	319%	310%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	9 795	11 387	11 009
Współczynnik kapitału Tier I	217%	319%	310%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	8 640	10 565	10 187
Współczynnik funduszy własnych	217%	319%	310%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	7 120	9 483	9 105
Wymóg dotyczący płynności	2 027	1 442	1 442
Gwarancje udzielone klientom	-	-	-
Aktywa płynne ogółem	12 928	14 308	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.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2023 roku, podwyższenie kapitału podstawowego spółki zależnej nie zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy.

W dniu 25 października 2023 roku został zawarty list intencyjny w sprawie połączenia spółki zależnej Emitenta tj. F-Trust S.A. a spółką pod firmą iWealth Management Sp. z o.o. Zarząd Emitenta zastrzegł, iż podpisanie listu intencyjnego nie stanowi gwarancji dojścia transakcji do skutku.

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 III kwartał 2023 roku sporządzone na dzień 30 września 2023 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej 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	