

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU**



Poznań, dnia 10 listopada 2022 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 2022 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	17

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:	
Leszek Kasperski	Prezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz	Wiceprezes Zarządu
Hanna Kijanowska	Wiceprezes Zarządu

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021	od 01.01 do 31.12.2021
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	26 122	26 972	37 548	5 572	5 917	8 203
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 308	8 270	10 194	919	1 814	2 227
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 611	8 441	10 541	984	1 852	2 303
Zysk (strata) netto	3 424	6 834	8 475	730	1 499	1 852
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 421	6 829	8 469	730	1 498	1 850
Zysk na akcję (PLN)	0,35	3,46	0,86	0,07	0,76	0,19
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,35	3,46	0,86	0,07	0,76	0,19
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,6880	4,5585	4,5775
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 522	25 839	28 033	1 178	5 668	6 124
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 861	(3 335)	(6 285)	397	(731)	(1 373)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(7 899)	(18 161)	(18 477)	(1 685)	(3 984)	(4 037)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(517)	4 343	3 271	(110)	953	715
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,6880	4,5585	4,5775
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	30 712	31 177	32 897	6 307	6 729	7 152
Zobowiązania długoterminowe	4 703	3 250	3 515	966	702	764
Zobowiązania krótkoterminowe	4 413	4 222	4 217	906	911	917
Kapitał własny	21 596	23 705	25 165	4 435	5 117	5 471
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	21 529	23 641	25 101	4 421	5 103	5 457
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,8698	4,6329	4,5994

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów.

	MSSF	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021	III kwartał 2022	III kwartał 2021
Działalność kontynuowana				
Przychody z działalności podstawowej	26 122	26 972	8 478	9 524
Przychody z działalności maklerskiej	9 264	9 927	3 247	3 406
Przychody z pozostałej działalności podstawowej	16 858	17 045	5 231	6 118
Koszty działalności podstawowej	21 757	18 784	7 348	6 425
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej	4 365	8 188	1 130	3 099
Pozostałe przychody operacyjne	26	101	3	2
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	83	19	25	12
- straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych			-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 308	8 270	1 108	3 089
Przychody finansowe	504	143	301	16
Koszty finansowe	260	33	93	13
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	60	61	18	13
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 612	8 441	1 334	3 105
Podatek dochodowy	1 188	1 607	279	612
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 424	6 834	1 055	2 493
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 424	6 834	1 055	2 493
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 421	6 829	1 053	2 492
- podmiotom niekontrolującym	3	5	2	1
Inne całkowite dochody				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	(732)	199	233	151
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	(139)	(71)	44	(26)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(593)	270	189	177
Całkowite dochody	2 831	7 104	1 244	2 670
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 828	7 099	1 242	2 669
- podmiotom niekontrolującym	3	5	2	1

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021	III kwartał 2022	III kwartał 2021
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>liczba akcji</i>	9 861 865	1 972 373	9 861 865	1 972 373
<i>rozwodniona liczba akcji</i>	9 910 865	1 972 373	9 910 865	1 972 373
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	0,35	3,46	0,11	1,26
- rozwodniony	0,35	3,46	0,11	1,26
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	0,35	3,46	0,11	1,26
- rozwodniony	0,35	3,46	0,11	1,26

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.

Aktywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 103	8 692	7 620
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 734	4 060	4 133
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	32
Rozliczenia międzyokresowe	219	191	259
Aktywa finansowe	9 969	11 463	13 931
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	6 202	3 821	4 214
Wartości niematerialne	1 989	1 003	1 295
Rzeczowe aktywa trwałe	907	1 378	908
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	187	173	154
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402	396	351
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	30 712	31 177	32 897

Pasywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 374	2 087	2 228
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	121	205	41
Leasing	5 654	3 954	3 690
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68	127	180
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	52	62	43
Pozostałe rezerwy	162	152	162
Rozliczenia międzyokresowe	685	885	1 388
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania	9 116	7 472	7 732
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:	-	-	-
Kapitał podstawowy	1 972	1 972	1 972
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 803	7 803	7 803
Pozostałe kapitały	9 535	6 494	6 496
Zyski zatrzymane:	2 218	7 372	8 830
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 203)	543	361
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 421	6 829	8 469
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	21 528	23 641	25 101
Udziały niedające kontroli	68	64	64
Kapitał własny	21 596	23 705	25 165
Pasywa razem	30 712	31 177	32 897

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	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 972	7 803	6 496	8 830	25 101	64	25 165
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	6 496	8 830	25 101	64	25 165
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2022 roku							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)			307		307		307
Dywidendy				(6 706)	(6 706)		(6 706)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			2 734	(2 734)	-		-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	3 041	(9 440)	(6 399)	-	(6 399)
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)
Razem całkowite dochody	-	-	-	2 828	2 828	3	2 831
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	1 972	7 803	9 535	2 218	21 528	68	21 596

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 972	7 803	1 048	23 991	34 814	58	34 872
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	(933)	(933)	-	(933)
Korekta błęd podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	1 048	23 058	33 881	58	33 939
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2021 roku							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	(17 337)	(17 337)	-	(17 337)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	5 448	(5 448)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	5 448	(22 785)	(17 337)	-	(17 337)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku	-	-	-	6 829	6 829	5	6 834
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku	-	-	-	270	270	-	270
Razem całkowite dochody	-	-	-	7 099	7 099	5	7 104
Saldo na dzień 30.09.2021 roku	1 972	7 803	6 494	7 372	23 641	64	23 705

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały nieudające kontrolę	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 972	7 803	1 048	23 991	34 814	58	34 872
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	(933)	(933)	-	(933)
Korekta błęd podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	1 048	23 058	33 881	58	33 939
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 roku							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	(17 337)	(17 337)	-	(17 337)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	5 448	(5 448)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	5 448	(22 785)	(17 337)	-	(17 337)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku	-	-	-	8 469	8 469	6	8 475
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku	-	-	-	88	88	-	88
Razem całkowite dochody	-	-	-	8 557	8 557	6	8 563
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	1 972	7 803	6 496	8 830	25 101	64	25 165

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	MSSF od 01.01 do 30.09.2022	MSSF od 01.01 do 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 612	8 441
Korekty:		
Amortyzacja	1 929	1 141
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(177)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(193)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Koszty odsetek	254	35
Przychody z odsetek i dywidend	(142)	(18)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	307	
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(60)	124
Inne korekty	-	(166)
Korekty razem	2 095	939
Zmiana stanu należności	430	29 372
Zmiana stanu zobowiązań	154	(6 727)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(738)	(188)
Zmiany w kapitale obrotowym	(154)	22 457
Zapłacony podatek dochodowy	(1 031)	(5 998)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 522	25 839
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 061)	(487)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(669)	(365)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8	120
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(2 250)	(5 550)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	5 671	2 913
Otrzymane odsetki	135	16
Otrzymane dywidendy	27	18
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 861	(3 335)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(940)	(803)
Odsetki zapłacone	(254)	(21)
Dywidendy wypłacone	(6 706)	(17 337)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(7 900)	(18 161)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(517)	4 343
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 620	4 349
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 103	8 692

Podstawowe dane o Emitencie.

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

Zarząd Emitenta:

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

Rada Nadzorcza Emitenta:

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

Dnia 10 marca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby: Pana Macieja Czapiewskiego, Panią Katarzynę Fabiś, Pana Piotra Kaźmierczaka, Pana Rafała Litwica, Pana Macieja Mizuro, Pana Rafała Płókarza oraz Pana Andrzeja Tabora. Podczas posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki Caspar Asset Management S.A., które odbyło się w dniu 15 marca 2022 roku na Przewodniczącego Rady Nadzorczej został wybrany Pan Rafał Litwic, natomiast na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej został wybrany Pan Maciej Czapiewski.

Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 30 września 2022 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 2022 roku wszystkie akcje Spółki, tj. 9.861.865 akcje znajdowały 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 skonsolidowanego sprawozdania 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
Krzysztof Jeske	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Michalak	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Mischczuk	Wiceprezes Zarządu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w dniu 27 kwietnia 2022 roku powołało w skład Zarządu nowego Wiceprezesa Zarządu – Pana Andrzeja Mischczuka.

Rada Nadzorcza:

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

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

F- Trust S.A.

Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Półwiejska 32, 61- 888 Poznań
Nr telefonu:	+48 (61) 855 44 11
e-mail:	f-trust@f-trust.pl
Strona www:	www.f-trust.pl
REGON:	145817467
NIP:	108-001-15-02
KRS:	0000397407
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy:	216.582 zł w całości wpłacony

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

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

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 01.01.2022 roku do dnia 30.09.2022 roku nie podlegało przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

- **Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza:**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2022 roku do dnia 30.09.2022 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 sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości prezentowanymi w rocznych sprawozdaniach finansowych. W prezentowanym okresie nie dokonano zmian polityki rachunkowości.

Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Zysk na jedną akcję zwykłą.

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021	III kwartał 2022	III kwartał 2021
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>liczba akcji</i>	9 861 865	1 972 373	9 861 865	1 972 373
<i>rozwodniona liczba akcji</i>	9 910 865	1 972 373	9 910 865	1 972 373
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	0,35	3,46	0,11	1,26
- rozwodniony	0,35	3,46	0,11	1,26
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	0,35	3,46	0,11	1,26
- rozwodniony	0,35	3,46	0,11	1,26

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 2022 roku Grupa nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 1 730 tys. złotych (852 tys. złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego). W okresie sprawozdawczym największe transakcje nabycia wartości niematerialnych i prawnych dotyczyły nakładów na platformy internetowe.

5. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

6. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

7. Korekty błędów poprzednich okresów.

Nie zidentyfikowano istotnych błędów poprzednich okresów.

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

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

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

Nie wystąpiły.

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza kluczowy personel kierowniczy i akcjonariuszy.

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

	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 361	2 804
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	215	-
Pozostałe świadczenia	-	-
Świadczenia razem	3 576	2 804

	Przychody z dział. operacyjnej	
	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
Sprzedaż do:		
Jednostki stowarzyszonej	2	1
Pozostałych podmiotów powiązanych	60	96
Razem	62	97

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
Zakup od:		
Jednostki stowarzyszonej	122	101
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
Razem	122	101

11. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	30.09.2022		30.09.2021		31.12.2021	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 734	3 734	4 060	4 060	3 778	3 778
Aktywa finansowe - dłużne papiery wartościowe	4 069	4 069	4 590	4 590	8 072	8 072
Aktywa finansowe - jednostki funduszy inwestycyjnych	5 900	5 900	6 873	6 873	5 859	5 859
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	187	187	173	173	154	154
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 103	7 103	8 692	8 692	7 620	7 620
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 374	2 374	2 087	2 087	753	753

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 30.09.2022				
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 30.09.2021				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	6 873	-	6 873
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	4 590	-	-	4 590
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	4 590	6 873	-	11 463
Stan na 31.12.2021				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	5 859	-	5 859
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	8 072	-	-	8 072
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	8 072	5 859	-	13 931

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

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

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

13. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

Nie wystąpiły zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.

14. Sezonowość lub cykliczność działalności.

Działalność 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

W drugim kwartale 2022 roku Grupa ujęła w sprawozdaniu finansowym najem powierzchni biurowej w Warszawie o wartości bilansowej prawa do użytkowania 1 960 tys. złotych. Umowa leasingu została zawarta na okres 6 lat.

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 704 tys. złotych, przede wszystkim z uwagi na wykorzystanie rezerw na premie dla pracowników utworzonych w 2021 roku oraz aktualizację bieżących rezerw na koszty.

Wartości szacunkowe prezentowane w pozycji Rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych zwiększyły się o 9 tys. złotych w wyniku aktualizacji przeprowadzonych szacunków.

17. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Saldo na początek okresu:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	351	523	523
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	180	119	119
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	171	404	404
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Rachunek zysków i strat (+/-)	24	(206)	(253)
Inne całkowite dochody (+/-)	139	71	20
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych			
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	334	269	171
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402	396	351
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68	127	180

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. Do 30 września 2022 roku ujęto koszt Programu Motywacyjnego w wysokości 307 tys. złotych.

W trzecim kwartale 2022 roku nie dokonano wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

19. Wypłacone dywidendy

W dniu 27 czerwca 2022 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w Spółce Dominującej z wyniku za rok 2021 w wysokości 6.706 tys. złotych, co oznacza że na jedną akcję przypada 0,68 złotego (brak akcji uprzywilejowanych). Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 20 lipca 2022 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.

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 30.09.2022 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

za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	9 927	5 365	11 680	26 973
Przychody ze sprzedaży między segmentami	7 322	4 691	-	12 014
Przychody ogółem	17 249	10 057	11 680	38 986
Wynik operacyjny segmentu	6 393	1 115	545	8 054
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 708	1 115	543	9 365
Zysk (strata) netto	6 424	909	436	7 769
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	281	355	87	723
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	20 791	5 112	6 752	32 656
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	71	613	168	852

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

	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	37 973	38 986
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(11 851)	(12 014)
Przychody ze sprzedaży	26 122	26 973
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	4 276	8 054
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	26	101
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(83)	(19)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	90	136
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 308	8 271
Przychody finansowe	504	143
Koszty finansowe (-)	(260)	(33)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	60	61
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 611	8 442
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	31 843	32 656
Aktywa nie alokowane do segmentów	4 676	2 869
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	(5 808)	(4 348)
Aktywa razem	30 712	31 177

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.

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
FUNDUSZE WŁASNE	13 860 709,40	10 110 208,12	10 197 321,58
KAPITAŁ TIER I	13 860 709,40	10 110 208,12	10 197 321,58
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	13 860 709,40	10 110 208,12	10 197 321,58
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00	0,00	0,00
KAPITAŁ TIER II	0,00	0,00	0,00

Wymóg w zakresie funduszy własnych	4 327 224,51	4 313 861,80	4 313 861,80
Stąły minimalny wymóg kapitałowy	344 955,00	346 110,00	346 110,00
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	4 327 224,51	4 313 861,80	4 313 861,80
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	319%	243%	236%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	11 387 188,83	7 694 445,51	7 781 558,97
Współczynnik kapitału Tier I	319%	243%	236%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	10 565 016,18	6 874 811,77	6 961 925,23
Współczynnik funduszy własnych	319%	243%	236%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	9 483 210,05	5 796 346,32	5 883 459,78
Wymóg dotyczący płynności	1 442 408,17	1 437 953,93	1 437 953,93
Gwarancje udzielone klientom	0,00	0,00	0,00
Aktywa płynne ogółem	14 308 116,31	16 853 867,66	18 807 583,84

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.

Nie wystąpiły 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 epidemiologicznej SARS-CoV-2 oraz sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Grupy

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

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

Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie za III kwartał 2022 roku sporządzone na dzień 30 września 2022 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 10 listopada 2022 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:	
Leszek Kasperski	Prezes Zarządu
Błażej Bogdziejewicz	Wiceprezes Zarządu
Hanna Kijanowska	Wiceprezes Zarządu
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:	
Magdalena Jeske	