

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024 ROKU**



Poznań, dnia 10 maja 2024 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 31 marca 2024 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	Prezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Jeske	Wiceprezes Zarządu

## Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	8 426	8 001	31 532	1 950	1 702	6 963
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	600	1 355	3 555	139	288	785
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	588	1 409	3 604	136	300	796
Zysk (strata) netto	388	1 109	2 488	90	236	549
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	389	1 110	2 494	90	236	551
Zysk na akcję (PLN)	0,04	0,11	0,25	0,01	0,02	0,06
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,04	0,11	0,25	0,01	0,02	0,06
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3211	4,7005	4,5284
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	818	1 579	5 441	189	336	1 202
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(263)	(219)	777	(61)	(47)	172
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(907)	(432)	(7 420)	(210)	(92)	(1 639)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(352)	928	(1 202)	(82)	197	(265)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3211	4,7005	4,5284
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	29 957	32 548	29 993	6 965	6 961	6 898
Zobowiązania długoterminowe	5 229	4 278	5 117	1 216	915	1 177
Zobowiązania krótkoterminowe	4 686	4 843	5 457	1 090	1 035	1 255
Kapitał własny	20 042	23 427	19 419	4 660	5 011	4 466
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19 982	23 361	19 358	4 646	4 997	4 452
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,3009	4,6755	4,3480

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

	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Przychody z działalności podstawowej</b>	<b>8 426</b>	<b>8 001</b>
<b>Koszty działalności podstawowej</b>	<b>7 826</b>	<b>6 653</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej</b>	<b>600</b>	<b>1 348</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1	12
Pozostałe koszty operacyjne	1	5
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>600</b>	<b>1 355</b>
Przychody finansowe	91	161
Koszty finansowe	109	120
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	6	13
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>588</b>	<b>1 409</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>200</b>	<b>299</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>388</b>	<b>1 110</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>388</b>	<b>1 110</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	389	1 110
- podmiotom niekontrolującym	(1)	-
<b>Inne całkowite dochody</b>		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	279	240
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	279	240
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	279	240
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	53	46
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	53	46
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	226	194
<b>Całkowite dochody</b>	<b>614</b>	<b>1 304</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	615	1 304
- podmiotom niekontrolującym	(1)	-

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

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023
	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,04	0,11
- rozwodniony	0,04	0,11
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,04	0,11
- rozwodniony	0,04	0,11

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	MSSF	MSSF	MSSF
	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 605	9 087	6 957
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 225	4 079	3 981
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8	34	8
Aktywa finansowe	9 152	10 254	8 869
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	6 162	5 582	6 694
Wartości niematerialne	2 297	2 085	2 262
Rzeczowe aktywa trwałe	1 197	867	790
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	201	202	196
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	110	358	236
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>29 957</b>	<b>32 548</b>	<b>29 993</b>

Pasywa	MSSF	MSSF	MSSF
	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 750	2 535	2 694
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	19	42
Leasing	6 189	5 354	6 583
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	60	55
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	56	39	56
Pozostałe rezerwy	-	179	-
Rozliczenia międzyokresowe	853	935	1 144
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania	9 915	9 121	10 574
<b>Kapitał własny</b>			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	1 972	1 972	1 972
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 803	7 803	7 803
Pozostałe kapitały rezerwowe	311	(60)	76
Zyski zatrzymane	9 896	13 646	9 507
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19 982	23 361	19 358
Udziały niedające kontroli	60	66	61
Kapitał własny	20 042	23 427	19 419
<b>Pasywa razem</b>	<b>29 957</b>	<b>32 548</b>	<b>29 993</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2024 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>76</b>	<b>9 507</b>	<b>19 358</b>	<b>61</b>	<b>19 419</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>76</b>	<b>9 507</b>	<b>19 358</b>	<b>61</b>	<b>19 419</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2024 roku</b>							
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	9	-	9	-	9
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku	-	-	-	389	389	(1)	388
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku	-	-	226	-	226	-	226
Dochody całkowite	-	-	226	389	615	(1)	614
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	-	-	235	389	624	(1)	623
<b>Saldo na dzień 31.03.2024 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>311</b>	<b>9 896</b>	<b>19 982</b>	<b>60</b>	<b>20 042</b>



	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>(281)</b>	<b>12 536</b>	<b>22 030</b>	<b>67</b>	<b>22 097</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>(281)</b>	<b>12 536</b>	<b>22 030</b>	<b>67</b>	<b>22 097</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2023 roku</b>							
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	26	-	26	-	26
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku	-	-	-	1 110	1 110	-	1 110
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku	-	-	194	-	194	-	194
Dochody całkowite	-	-	194	1 110	1 304	-	1 304
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>220</b>	<b>1 110</b>	<b>1 330</b>	<b>-</b>	<b>1 330</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2023 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>(60)</b>	<b>13 646</b>	<b>23 361</b>	<b>66</b>	<b>23 427</b>

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>(281)</b>	<b>12 536</b>	<b>22 030</b>	<b>67</b>	<b>22 097</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>(281)</b>	<b>12 536</b>	<b>22 030</b>	<b>67</b>	<b>22 097</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2023 roku</b>							
Dywidendy	-	-	-	(5 523)	(5 523)	-	(5 523)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku	-	-	-	2 494	2 494	(6)	2 488
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku	-	-	356	-	356	-	356
Dochody całkowite	-	-	356	2 494	2 850	(6)	2 844
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>356</b>	<b>(3 029)</b>	<b>(2 673)</b>	<b>(6)</b>	<b>(2 679)</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2023 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>76</b>	<b>9 507</b>	<b>19 358</b>	<b>61</b>	<b>19 419</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>588</b>	<b>1 409</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja	791	719
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Koszty odsetek	106	120
Przychody z odsetek	(35)	(43)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	9	26
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(6)	(13)
Inne korekty	-	-
Zmiana stanu należności	(244)	(8)
Zmiana stanu zobowiązań	57	(5)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(292)	(260)
Korekty razem	386	536
	<b>974</b>	<b>1 945</b>
<i>Przepływy pieniężne z działalności</i>		
Zapłacony podatek dochodowy	(156)	(366)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>818</b>	<b>1 579</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(266)	(253)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(25)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	28	34
Otrzymane dywidendy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(263)</b>	<b>(219)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(804)	(312)
Odsetki zapłacone	(103)	(120)
Dywidendy wypłacone	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(907)</b>	<b>(432)</b>
	<b>(352)</b>	<b>928</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(352)	928
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>6 957</b>	<b>8 159</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>6 605</b>	<b>9 087</b>

## Podstawowe dane o Emitencie.

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

### Zarząd Emitenta:

Hanna Kijanowska	Prezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Jeske	Wiceprezes Zarządu

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 29 grudnia 2023 roku doręczoną w dniu 5 stycznia 2024 roku wyraził zgodę na powołanie Pani Hanny Kijanowskiej na Prezesa Zarządu, a decyzją z dnia 8 marca 2024 roku doręczoną w dniu 21 marca 2024 roku wyraził zgodę na powołanie Pana Krzysztofa Jeske na członka Zarządu odpowiedzialnego za nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem w domu maklerskim.

### 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

**Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 31 marca 2024 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.**

<b>Akcjonariusze</b>	<b>% głosów Akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu</b>
<b>Piotr Przedwojski</b>	<b>28,58%</b>
<b>Leszek Kasperski</b>	<b>28,39%</b>
<b>Błażej Bogdziewicz</b>	<b>27,49%</b>
<b>Pozostali</b>	<b>15,54%</b>

Na dzień 31 marca 2024 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 Mischuk	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:	2 216.582 zł w całości wpłacony

### **Zarząd:**

Jakub Stryk	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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku nie podlegało przeglądowi przez firmę audytorską.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2024 roku i obejmuje okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku. Dane porównawcze obejmują odpowiednio okresy od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku i od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 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 01.01.2024 roku do dnia 31.03.2024 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 2024 r.

- MSR 7 (zmiana) „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” w przedmiocie umów finansowania zobowiązań wobec



dostawców – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później;

- MSR 21 (zmiana) Skutki zmian kursów wymiany walut obcych w przedmiocie brak możliwości wymiany walut – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później.

Na podstawie analiz przeprowadzonych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Grupa Kapitałowa 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 Grupy.

## Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Zysk na jedną akcję zwykłą.

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023
	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>liczba akcji</i>	9 861 865	9 861 865
<i>rozwodniona liczba akcji</i>	9 911 167	9 911 167
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,04	0,11
- rozwodniony	0,04	0,11
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,04	0,11
- rozwodniony	0,04	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 pierwszym kwartale 2024 roku Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 266 tys. złotych oraz środki trwałe o wartości 25 tys. złotych (w analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa nabyła wartości niematerialne w wysokości 253 tys. złotych i żadnych środków trwałych). Ponadto, Grupa wykupiła 2 samochody z leasingu o wartości wykupu 458 tys. złotych, co skutkowało przeniesieniem aktywów z pozycji Aktywa z tytułu praw do użytkowania do pozycji Rzeczowe aktywa trwałe.

### 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.

Spółka zależna F-Trust S.A. wszczęła spór przed Sądem Okręgowym w Poznaniu, wnosząc odwołanie od decyzji Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z dnia 6 lutego 2020 roku w zakresie ustalenia podstawy wymiaru składek. Wartość przedmiotu sporu wynosiła 170 tys. złotych. 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. Wyrokiem z dnia 24 marca 2023 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu (sygn. akt: III AUa 632/21) oddalił ww. apelację. W związku z tym postępowaniem utworzona została rezerwa w wysokości należnych składek. Dnia 20 lipca 2023 roku Zakład Ubezpieczeń Społecznych wyraził zgodę na rozłożenie należności z tytułu składek w wysokości 183 282,07 złotych na raty,

w tym należności z tytułu składek w wysokości 118.676,07 zł oraz odsetek za zwłokę w wysokości 64.606,00 zł, a w dniu 10 sierpnia 2023 roku została zawarta pomiędzy stronami umowa o rozłożenie należności na raty, tym samym nastąpiło wykorzystanie utworzonej wcześniej rezerwy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania spółka zależna na bieżąco spłaca należności wynikające z ww. umowy, a ostatnia rata z tytułu tego 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 oraz ich osoby bliskie i podmioty z nimi powiązane. 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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	965	1 167
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	6	18
Pozostałe świadczenia	16	-
<b>Świadczenia razem</b>	<b>987</b>	<b>1 185</b>

	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023
<b>Sprzedż do:</b>		
Jednostki stowarzyszonej	1	1
Pozostałych podmiotów powiązanych	12	19
<b>Razem</b>	<b>13</b>	<b>20</b>

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023
<b>Zakup od:</b>		
Jednostki stowarzyszonej	54	45
Pozostałych podmiotów powiązanych	117	-
<b>Razem</b>	<b>171</b>	<b>45</b>

## 11. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 225	4 225	4 078	4 078	3 273	3 273
Aktywa finansowe - dłużne papiery wartościowe	3 286	3 286	4 233	4 233	3 268	3 268
Aktywa finansowe - jednostki funduszy inwestycyjnych	5 866	5 866	6 021	6 021	5 601	5 601
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	201	201	202	202	196	196
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 605	6 605	9 087	9 087	6 957	6 957
<b>Zobowiązania:</b>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 750	2 750	2 535	2 535	802	802

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

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

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

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

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

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
<b>Stan na 31.03.2024</b>				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	5 866	-	5 866
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	3 286	-	-	3 286
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	3 286	5 866	-	9 152
<b>Stan na 31.03.2023</b>				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	6 021	-	6 021
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	4 233	-	-	4 233
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	4 233	6 021	-	10 254
<b>Stan na 31.12.2023</b>				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	5 601	-	5 601
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	3 268	-	-	3 268
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	3 268	5 601	-	8 869

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 291 tys. złotych, przede wszystkim z uwagi na wykorzystanie rezerw na premie dla pracowników utworzonych w 2023 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:

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Saldo na początek okresu:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	236	406	406
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55	79	79
Podatek odroczone per saldo na początek okresu	181	327	327
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Rachunek zysków i strat (+/-)	(52)	17	(62)
Inne całkowite dochody (+/-)	(53)	(46)	(84)
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych			
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Podatek odroczone per saldo na koniec okresu, w tym:	76	298	181
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	110	358	236
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	60	55

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 580 tys. złotych 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 31 marca 2024 roku ujęto koszt Programu Motywacyjnego w wysokości 9 tys. złotych.

W pierwszym kwartale 2024 roku nie dokonano wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## 19. Wyplacone dywidendy

W pierwszym kwartale 2024 roku nie dokonywano wypłat dywidendy.

## 20. Segmenty

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

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

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

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

	Segment A	Segment B	Segment C	Ogółem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku</b>				
Przychody od klientów zewnętrznych	2 157	2 275	3 994	8 426
Przychody ze sprzedaży między segmentami	2 625	1 208	-	3 833
Przychody ogółem	4 782	3 483	3 994	12 259
Wynik operacyjny segmentu	988	(225)	(105)	658
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 010	(241)	(74)	695
Zysk (strata) netto	788	(241)	(74)	473
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	254	209	92	555
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	21 090	4 845	6 894	32 829
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	95	190	5	291



<b>za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku</b>				
Przychody od klientów zewnętrznych	2 451	1 265	4 285	8 001
Przychody ze sprzedaży między segmentami	2 775	1 275	-	4 050
<b>Przychody ogółem</b>	<b>5 226</b>	<b>2 540</b>	<b>4 285</b>	<b>12 051</b>
Wynik operacyjny segmentu	1 724	(295)	(105)	1 324
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 778	(304)	(38)	1 435
Zysk (strata) netto	1 471	(304)	(38)	1 128
<i>Pozostałe informacje:</i>				
Amortyzacja	229	258	89	577
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	22 353	3 905	7 748	34 006
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	72	72	109	253

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

	<b>od 01.01 do 31.03.2024</b>	<b>od 01.01 do 31.03.2023</b>
<b>Przychody segmentów</b>		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	12 259	12 051
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(3 833)	(4 050)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>8 426</b>	<b>8 001</b>
<b>Wynik segmentów</b>		
Wynik operacyjny segmentów	658	1 324
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	1	12
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(1)	(5)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	(58)	24
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>600</b>	<b>1 355</b>
Przychody finansowe	91	161
Koszty finansowe (-)	(109)	(120)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	6	13
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>588</b>	<b>1 408</b>
<b>Aktywa segmentów</b>		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	32 829	34 006
Aktywa nie alokowane do segmentów	5 013	4 632
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	(7 886)	(6 090)
<b>Aktywa razem</b>	<b>29 957</b>	<b>32 548</b>

## 21. Zarządzanie kapitałem

Celem Polityki zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego jest określenie warunków spełniania norm adekwatności kapitałowej, polegających na zapewnieniu kapitału niezbędnego do pokrycia wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, identyfikacji bieżącego oraz przyszłego zapotrzebowania na kapitał w relacji do identyfikowanych ryzyk oraz profilu ryzyka, a także podejmowanie niezbędnych działań

w razie niespełnienia wymogów kapitałowych lub dużego ryzyka niespełnienia wymogów kapitałowych w najbliższej przyszłości. Dążąc do osiągnięcia powyższych celów, Grupa utrzymuje odpowiednie zasoby kapitałowe, mając na uwadze profil ryzyka, przepisy prawa oraz cele i zadania określone w planach finansowych i kapitałowych Grupy.

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

Od dnia 28 czerwca 2021 roku obowiązują przepisy pakietu regulacyjnego IFR/IFD (Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 roku 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.

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
FUNDUSZE WŁASNE	12 569	15 391	12 935
KAPITAŁ TIER I	12 569	15 391	12 935
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	12 569	15 391	12 935
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	-	-	-
KAPITAŁ TIER II	-	-	-

Wymóg w zakresie funduszy własnych	6 280	6 081	6 081
Stały minimalny wymóg kapitałowy	326	352	326
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	6 280	6 081	6 081
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	200%	253%	213%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	9 052	11 986	9 529
Współczynnik kapitału Tier I	200%	253%	213%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	7 859	10 830	8 374
Współczynnik funduszy własnych	200%	253%	213%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	6 288	9 310	6 854
Wymóg dotyczący płynności	2 093	2 027	2 027
Gwarancje udzielone klientom	-	-	-
Aktywa płynne ogółem	13 228	16 705	13 422

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 19 kwietnia 2024 roku Zarząd F-Trust S.A. podjął uchwały w przedmiocie przyjęcia planu połączenia pomiędzy F-Trust Spółką Akcyjną a iWealth Management Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością. W tym samym dniu ww. spółki uzgodniły i podpisały plan połączenia w rozumieniu art. 498 w zw. z art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 ze zm.).

## **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, a w 2023 roku zaogniły się konflikty na Bliskim Wschodzie. Zdarzenia te oddziaływały na nastroje inwestorów w 2023 roku oraz w I kwartale 2024 roku. W chwili obecnej trwające w Ukrainie działania wojenne oraz sytuacja na Bliskim Wschodzie nie stanowią zagrożenia dla kontynuowania działalności operacyjnej przez spółki z Grupy Kapitałowej. Niemniej jednak, cały czas mają one wpływ 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 i administrowanych przez Grupę aktywów.

## Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie za I kwartał 2024 roku sporządzone na dzień 31 marca 2024 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 10 maja 2024 roku.

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