

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU**



Poznań, dnia 8 listopada 2024 roku

Spis treści:

Oświadczenie Zarządu	3
Wybrane jednostkowe dane finansowe	4
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	5
.....	5
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	10
Podstawowe dane o Emitencie.....	11
Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 30 września 2024 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	12
Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	12
Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	14

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 niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Caspar Asset Management S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki Caspar Asset Management S.A. oraz jej wynik finansowy.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:	
Hanna Kijanowska	Prezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Jeske	Wiceprezes Zarządu

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 31.12.2023	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 31.12.2023
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	15 280	15 095	19 843	3 552	3 298	4 382
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 316	4 249	5 032	771	928	1 111
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 484	4 441	5 226	810	970	1 154
Zysk (strata) netto	2 739	3 556	4 203	637	777	928
Zysk na akcję (PLN)	0,28	0,36	0,43	0,06	0,08	0,09
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,28	0,36	0,43	0,06	0,08	0,09
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3022	4,5773	4,5284
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 240	4 369	5 971	753	954	1 319
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(595)	1 045	44	(138)	228	9
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 548)	(6 541)	(6 853)	(825)	(1 429)	(1 513)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(903)	(1 127)	(838)	(210)	(246)	(185)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3022	4,5773	4,5284
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	26 682	23 300	26 211	6 235	5 026	6 028
Zobowiązania długoterminowe	4 468	3 365	4 611	1 044	726	1 060
Zobowiązania krótkoterminowe	3 586	2 456	3 774	838	530	868
Kapitał własny	18 628	17 479	17 826	4 353	3 771	4 100
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2791	4,6356	4,3480

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	MSSF	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2023	III kwartał 2024	III kwartał 2023
Działalność kontynuowana				
Przychody z działalności podstawowej	15 280	15 095	5 390	4 839
Koszty działalności podstawowej	12 002	10 853	4 240	3 622
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej	3 278	4 242	1 150	1 217
Pozostałe przychody operacyjne	46	11	18	1
Pozostałe koszty operacyjne	8	4	8	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 316	4 249	1 160	1 218
Przychody finansowe	408	533	184	222
Koszty finansowe	240	341	70	128
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 484	4 441	1 274	1 312
Podatek dochodowy	745	885	291	258
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 739	3 556	983	1 054
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 739	3 556	983	1 054
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		-		-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	91	568	(67)	305
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	17	108	(13)	58
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	74	460	(54)	247
Całkowite dochody	2 813	4 016	929	1 301

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2023	III kwartał 2024	III kwartał 2023
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	0,28	0,36	0,10	0,11
- rozwodniony	0,28	0,36	0,10	0,11
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	0,28	0,36	0,10	0,11
- rozwodniony	0,28	0,36	0,10	0,11

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 112	1 727	2 016
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 004	3 884	2 829
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa finansowe	8 212	8 803	8 583
Należności leasingowe	2 577	2 345	2 979
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 901	1 876	2 962
Wartości niematerialne	560	534	516
Rzeczowe aktywa trwałe	519	256	382
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	6 697	3 801	5 801
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100	74	143
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	26 682	23 300	26 211

Pasywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 503	1 350	1 840
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	58	35	42
Leasing	5 258	4 109	5 864
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60	44	23
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	19	17	17
Pozostałe rezerwy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	156	266	599
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania	8 054	5 821	8 385
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	1 972	1 972	1 972
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 803	7 803	7 803
Pozostałe kapitały rezerwowe	180	347	46
Zyski zatrzymane	8 673	7 357	8 005
Kapitał własny	18 628	17 479	17 826
Pasywa razem	26 682	23 300	26 211

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	1 972	7 803	46	8 005	17 826
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	46	8 005	17 826
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)			60	-	60
Dywidendy				(2 071)	(2 071)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku				2 739	2 739
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku			74	-	74
Dochody całkowite	-	-	74	2 739	2 813
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	134	668	802
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	1 972	7 803	180	8 673	18 628

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	1 972	7 803	(288)	9 323	18 810
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	(288)	9 323	18 810
Dywidendy	-	-	-	(5 523)	(5 523)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku	-	-	-	4 203	4 203
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku	-	-	335	-	335
Dochody całkowite	-	-	335	-	335
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	335	(1 320)	(985)
Saldo na dzień 31.12.2023 roku	1 972	7 803	46	8 005	17 826

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 484	4 441
Korekty:		
Amortyzacja	788	691
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(1)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(74)	(24)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Koszty odsetek	240	340
Przychody z odsetek i dywidend	(145)	(178)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	60	175
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	-	-
Zmiana stanu należności	226	278
Zmiana stanu zobowiązań	(234)	(227)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(441)	(234)
Korekty razem	420	820
Przepływy pieniężne z działalności	3 904	5 261
Zapłacony podatek dochodowy	(665)	(892)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 239	4 369
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(211)	(168)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(65)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	1
Pożyczki udzielone	(1 000)	(500)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	500	1 482
Otrzymane odsetki	166	200
Otrzymane dywidendy	15	30
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(595)	(1 045)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 237)	(678)
Odsetki zapłacone	(240)	(340)
Dywidendy wypłacone	(2 071)	(5 523)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 548)	(6 541)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(904)	(1 127)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(904)	(1 127)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 016	2 854
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 112	1 727

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 30 września 2024 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusze	% głosów Akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Leszek Kasperski	28,39%
Błażej Bogdziewicz	27,49%
Piotr Przedwojski	18,79%
Fundacja rodzinna Vultzi	9,91%
Pozostali	15,42%

Na dzień 30 września 2024 roku wszystkie akcje Spółki, tj. 9.861.865 akcji znajdowało się w obrocie na Głównym Rynku GPW.

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

a. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Caspar Asset Management Spółka Akcyjna za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku nie podlegało przeglądowi przez firmę audytorską.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

b. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

c. Kontynuacja działalności

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

d. Polityka rachunkowości

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

e. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2024 roku:

- 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 roku lub później;
- MSR 21 (zmiana) Skutki zmian kursów wymiany walut obcych w przedmiocie braku możliwości wymiany walut – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych” zastępujący MSR 1 – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później

Na podstawie analiz przeprowadzonych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka przewiduje, że nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które oczekują na zatwierdzenie przez UE, nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Zysk na jedną akcję zwykłą

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2023	III kwartał 2024	III kwartał 2023
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
liczba akcji	9 861 865	9 861 865	9 861 865	9 861 865
rozwodniona liczba akcji	9 911 167	9 911 167	9 911 167	9 911 167
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	0,28	0,36	0,10	0,11
- rozwodniony	0,28	0,36	0,10	0,11
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	0,28	0,36	0,10	0,11
- rozwodniony	0,28	0,36	0,10	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 2024 roku Spółka nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 276 tys. złotych (168 tys. złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego). Ponadto, Spółka wykupiła 2 (dwa) 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. Dodatkowo, Spółka rozpoznała w okresie trzech kwartałów 2024 roku 3 (trzy) nowe umowy leasingu samochodu osobowego o wartości początkowej ustalonej łącznie na 610 tys. złotych.

5. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

6. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

7. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie zidentyfikowano istotnych błędów poprzednich okresów.

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

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

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

Nie wystąpiły.

10. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Wszystkie transakcje zawierane przez Spółkę zawierane są na warunkach rynkowych.

	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2023
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 503	1 698
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	41	111
Pozostałe świadczenia	28	32
Świadczenia razem	1 572	1 841

	Przychody z dział. operacyjnej	
	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2023
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	9 034	8 793
Jednostki stowarzyszonej	2	2
Pozostałych podmiotów powiązanych	32	45
Razem	9 068	8 840

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2023
Zakup od:		
Jednostek zależnych	2 737	2 434
Jednostki stowarzyszonej	61	48
Pozostałych podmiotów powiązanych	164	154
Razem	2 962	2 636

	Działalność finansowa		
	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Pożyczka udzielona dla:			
Jednostek zależnych	1 000	1 000	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Razem	1 000	1 000	-

	Działalność finansowa	
	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2023
Odsetki, dywidendy od:		
Jednostek zależnych	32	52
Jednostki stowarzyszonej	15	30
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
Razem	47	82

11. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	30.09.2024		30.09.2023		31.12.2023	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 004	4 004	3 884	3 884	2 343	2 343
Pożyczka	1 000	1 000	1 000	1 000	-	-
Aktywa finansowe - dłużne papiery wartościowe	3 336	3 336	3 368	3 368	3 268	3 268
Aktywa finansowe - jednostki funduszy inwestycyjnych	4 876	4 876	5 435	5 435	5 314	5 314
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	6 697	6 697	3 801	3 801	5 801	5 801
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 112	1 112	1 727	1 727	2 016	2 016
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 662	1 662	585	585	1 049	1 049

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

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

- poziom 1: dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom 2: dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3: dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.09.2024				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	4 876	-	4 876
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	3 336	-	-	3 336
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	3 336	4 876	-	8 212
Stan na 30.09.2023				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	5 435	-	5 435
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	3 368	-	-	3 368
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	3 368	5 435	-	8 803
Stan na 31.12.2023				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	5 314	-	5 314
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	3 268	-	-	3 268
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	3 268	5 314	-	8 583

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

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

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

13. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Nie wystąpiły zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.

14. Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność Emitenta nie charakteryzuje się istotną sezonowością lub cyklicznością.

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

Nie wystąpiły wskazane pozycje.

16. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

Wartości szacunkowe prezentowane w pozycji Rozliczeń międzyokresowych zmniejszyły się o kwotę 443 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 w Spółce są też okresy ekonomicznej użyteczności oraz szacunki dot. leasingu, które zostały opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym w punkcie "Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków". W bieżącym okresie nie wystąpiły zmiany istotnych założeń w tym zakresie.

Również akcje spółki zależnej F-Trust S.A. były przedmiotem testu na utratę wartości opisanego w nocie 8 w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Na dzień 30 września 2024 roku test nie był przeprowadzony, ponieważ nie ujawniły się żadne dodatkowe przesłanki wskazujące, że mogła wystąpić utrata wartości lub zmiany szacunków Zarządu. Istotne zdarzenie w postaci połączenia, do jakiego doszło w tej spółce zależnej po dniu bilansowym, zostało opisane w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym w punkcie 23.

17. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Saldo na początek okresu:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	143	205	205
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	38	38
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	120	167	167
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Wynik (+/-)	(63)	(29)	31
Inne całkowite dochody (+/-)	(17)	(108)	(78)
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych			
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	40	30	120
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100	74	143
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60	44	23

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 podjęło 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 2024 roku ujęto koszt Programu Motywacyjnego w wysokości 60 tys. złotych.

Na podstawie uchwały nr 21 i 22 z dnia 27 czerwca 2024 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy będzie realizowany kolejny program motywacyjny w Spółce w latach 2025 – 2028 poprzez emisję zdematerializowanych imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji serii J z wyłączeniem prawa poboru pozostałych akcjonariuszy Spółki. W ramach tego programu motywacyjnego, Spółka

zaoferuje uczestnikom nie więcej niż 410.912 (czterysta dziesięć tysięcy dziewięćset dwanaście) warrantów, przy czym warranty będą oferowane w 4 (czterech) jednakowych transzach, a liczba warrantów jakie mogą zostać zaoferowane za dany rok obrotowy nie przekroczy 102.728 (sto dwa tysiące siedemset dwadzieścia osiem) warrantów. Każdy warrant będzie uprawniał uczestników do objęcia jednej zdematerializowanej akcji Spółki na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy), które będą emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

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

19. Wyplacone dywidendy

W dniu 27 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę nr 7 o wypłacie dywidendy w Spółce z wyniku za rok 2023 w wysokości 2.071 tys. złotych. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 22 lipca 2024 roku.

20. Segmenty

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

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

PODZIAŁ PRZYCHODÓW WEDŁUG RODZAJÓW USŁUGI

	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2023	III kw 2024	III kw 2023	od 01.01 do 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży, w tym:	15 280	15 095	5 390	4 839	19 843
- zarządzanie portfelami	13 844	13 823	5 039	4 447	18 205
- doradztwo inwestycyjne	18	18	6	6	24
- oferowanie instrumentów finansowych	1 418	1 254	345	386	1 614

21. Zarządzanie kapitałem

Celem Polityki zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego jest określenie warunków spełniania norm adekwatności kapitałowej, polegających na zapewnieniu kapitału niezbędnego do pokrycia wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, identyfikacji bieżącego oraz przyszłego zapotrzebowania na kapitał w relacji do identyfikowanych ryzyk oraz profilu ryzyka, a także podejmowanie niezbędnych działań w razie niespełnienia wymogów kapitałowych lub dużego ryzyka niespełnienia wymogów kapitałowych w najbliższej przyszłości. Dążąc do osiągnięcia powyższych celów, Spółka utrzymuje odpowiednie zasoby kapitałowe, mając na uwadze profil ryzyka, przepisy prawa oraz cele i zadania określone w planach finansowych i kapitałowych Spółki.

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

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

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

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
FUNDUSZE WŁASNE	12 807	12 673	10 801
KAPITAŁ TIER 1	12 807	12 673	10 801
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER 1	12 807	12 673	10 801
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	-	-	-
KAPITAŁ TIER II	-	-	-

Wymóg w zakresie funduszy własnych	3 353	3 320	3 320
Stąły minimalny wymóg kapitałowy	326	352	326
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	3 353	3 320	3 320
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	382%	382%	325%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	10 929	10 813	8 941
Współczynnik kapitału Tier I	382%	382%	325%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	10 292	10 182	8 311
Współczynnik funduszy własnych	382%	382%	325%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	9 454	9 353	7 481
Wymóg dotyczący płynności	1 118	1 107	1 107
Gwarancje udzielone klientom	-	-	-
Aktywa płynne ogółem	7 015	7 910	8 044

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 wyniku otrzymanej przez Spółkę od jej spółki zależnej F-Trust S.A. oferty objęcia akcji w ramach subskrypcji zamkniętej, Spółka złożyła w dniu 1 października 2024 roku oraz w dniu 22 października 2024 roku zapisy na akcje imienne serii G w podwyższonym kapitale zakładowym F-Trust S.A. W odpowiedzi na złożone zapisy Spółce została w dniu 31 października 2024 roku przydzielona łączna liczba akcji imiennych serii G o wartości nominalnej 1 zł każda, wynosząca 197.365 akcji. Po zarejestrowaniu przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego F-Trust S.A. przez właściwy sąd rejestrowy, z akcjami nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego.

23. Połączenia, podziały, przejęcia kontroli spółek

W okresie trzech kwartałów 2024 roku w Spółce nie wystąpiły wskazane transakcje.

W dniu 19 kwietnia 2024 roku Zarząd jednostki zależnej F-Trust S.A. podjął uchwałę w przedmiocie przyjęcia planu połączenia pomiędzy F-Trust S. A. a iWealth Management Sp. z o. o. W tym samym dniu ww. spółki uzgodniły i podpisały plan połączenia w rozumieniu art. 498 w zw. z art. 499 Kodeksu spółek handlowych. Połączenie spółek nastąpiło poprzez przejęcie przez F-Trust S.A. spółki iWealth Management Sp. z o.o., które zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS postanowieniem z dnia 1 lipca 2024 roku o sygnaturze PO.VIII NS-REJ.KRS/019105/24/766. W wyniku połączenia spółek, wartość udziałów Caspar AM w spółce F-Trust S.A. nie uległa zmianie, ale zmniejszył się udział Spółki w kapitale zakładowym spółki zależnej do poziomu 64,0%.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy F-Trust S.A. podjęło w dniu 24 września 2024 roku uchwałę nr 4 o podwyższeniu kapitału zakładowego wynoszącego 3.463.411,00 zł, o kwotę 280.000,00 zł, tj. do kwoty 3.743.411,00 zł. W związku z powyższą uchwałą Zarząd F-Trust S.A. zaoferował dotychczasowym akcjonariuszom spółki (tj. w ramach subskrypcji zamkniętej) objęcie 280.000 akcji zwykłych, imiennych serii G o wartości nominalnej 1 zł każda, z którymi nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.

Spółka wykonała prawo poboru i w dniach 1 października 2024 roku oraz 22 października 2024 roku złożyła zapisy na ww. akcje w podwyższonym kapitale zakładowym F-Trust S.A. W odpowiedzi na złożone zapisy Spółce została w dniu 31 października 2024 roku przydzielona łączna liczba akcji zwykłych, imiennych serii G o wartości nominalnej 1 zł każda wynosząca 197.365 akcji.

24. Przedstawienie informacji dotyczących faktycznego i potencjalnego wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie na działalność Spółki

W dniu 24 lutego 2022 roku Federacja Rosyjska rozpoczęła inwazję na Ukrainę, a w 2023 roku zaogniły się konflikty na Bliskim Wschodzie, które trwają do tej pory. Zdarzenia te oddziaływały na nastroje inwestorów w 2023 roku oraz w okresie trzech kwartałów 2024 roku. W chwili obecnej trwające w Ukrainie działania wojenne oraz sytuacja na Bliskim Wschodzie nie stanowią zagrożenia dla kontynuowania działalności operacyjnej przez Spółkę. 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 Spółkę aktywów.

Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie za III kwartał 2024 roku sporządzone na dzień 30 września 2024 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 8 listopada 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	