

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



**Poznań, dnia 10 maja 2024 roku**

## Spis treści:

Oświadczenie Zarządu .....	3
Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	4
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów .....	5
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	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 31 marca 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 nie będącego państwem członkowskim, Zarząd Caspar Asset Management S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki Caspar Asset Management S.A. oraz jej wynik finansowy.

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

## Wybrane jednostkowe 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	4 782	5 226	19 843	1 107	1 112	4 382
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 000	1 727	5 032	232	367	1 111
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 009	1 778	5 226	234	378	1 154
Zysk (strata) netto	787	1 471	4 203	182	313	928
Zysk na akcję (PLN)	0,08	0,15	0,43	0,02	0,03	0,09
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,08	0,15	0,43	0,02	0,03	0,09
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	852	1 532	5 971	197	326	1 319
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(567)	(38)	44	(131)	(8)	9
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(800)	(322)	(6 853)	(185)	(69)	(1 513)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(515)	1 172	(838)	(119)	249	(185)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3211	4,7005	4,5284
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	26 360	27 025	26 211	6 129	5 780	6 028
Zobowiązania długoterminowe	4 788	3 785	4 611	1 113	810	1 060
Zobowiązania krótkoterminowe	2 727	2 746	3 774	634	587	868
Kapitał własny	18 845	20 494	17 826	4 382	4 383	4 100
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,3009	4,6755	4,3480

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>		
<b>Przychody z działalności podstawowej</b>	<b>4 782</b>	<b>5 226</b>
<b>Koszty działalności podstawowej</b>	<b>3 794</b>	<b>3 502</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej</b>	<b>988</b>	<b>1 724</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12	7
Pozostałe koszty operacyjne	-	4
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 000</b>	<b>1 727</b>
Przychody finansowe	99	161
Koszty finansowe	90	110
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 009</b>	<b>1 778</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>222</b>	<b>307</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>787</b>	<b>1 471</b>
<b><i>Działalność zaniechana</i></b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>787</b>	<b>1 471</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	274	229
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	52	44
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	222	185
<b>Całkowite dochody</b>	<b>1 009</b>	<b>1 656</b>

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	0,08	0,15
- rozwodniony	0,08	0,15
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,08	0,15
- rozwodniony	0,08	0,15

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	MSSF	MSSF	MSSF
	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 501	4 026	2 016
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 214	3 441	2 829
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa finansowe	8 860	9 984	8 583
Należności leasingowe	2 855	2 583	2 979
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 765	2 164	2 962
Wartości niematerialne	543	545	516
Rzeczowe aktywa trwałe	803	322	382
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5 801	3 801	5 801
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	159	143
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>26 360</b>	<b>27 025</b>	<b>26 211</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	1 629	1 593	1 840
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	19	42
Leasing	5 560	4 574	5 864
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	38	23
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	17	17
Pozostałe rezerwy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	253	290	599
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania	7 515	6 531	8 385
<b>Kapitał własny</b>			
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	277	(76)	46
Zyski zatrzymane	8 793	10 795	8 005
Kapitał własny	18 845	20 494	17 826
<b>Pasywa razem</b>	<b>26 360</b>	<b>27 025</b>	<b>26 211</b>

## 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
<b>Saldo na dzień 01.01.2024 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>46</b>	<b>8 005</b>	<b>17 826</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>46</b>	<b>8 005</b>	<b>17 826</b>
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)			9	-	9
Dywidendy				-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku				787	787
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku			222	-	222
Dochody całkowite	-	-	222	787	1 009
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>231</b>	<b>787</b>	<b>1 018</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2024 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>277</b>	<b>8 793</b>	<b>18 845</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>(288)</b>	<b>9 323</b>	<b>18 810</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			-	-	-
Korekta błędu podstawowego			-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>(288)</b>	<b>9 323</b>	<b>18 810</b>
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)			26	-	26
Dywidendy	-	-		-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku	-	-		1 471	1 471
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku	-	-	185	-	185
Dochody całkowite	-	-	185	1 471	1 682
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	-	-	211	1 471	1 682
<b>Saldo na dzień 31.03.2023 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>(76)</b>	<b>10 795</b>	<b>20 494</b>



	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>(288)</b>	<b>9 323</b>	<b>18 810</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>(288)</b>	<b>9 323</b>	<b>18 810</b>
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
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>335</b>	<b>(1 320)</b>	<b>(985)</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2023 roku</b>	<b>1 972</b>	<b>7 803</b>	<b>46</b>	<b>8 005</b>	<b>17 826</b>

## Skrócone jednostkowe 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>1 009</b>	<b>1 778</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja	254	229
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Koszty odsetek	87	109
Przychody z odsetek i dywidend	(32)	(43)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	9	26
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	-	-
Zmiana stanu należności	239	(75)
Zmiana stanu zobowiązań	(212)	119
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(346)	(253)
<b>Korekty razem</b>	<b>(1)</b>	<b>112</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności</b>	<b>1 008</b>	<b>1 890</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(156)	(358)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>852</b>	<b>1 532</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(84)	(72)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(11)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Pożyczki udzielone	(500)	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
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>(567)</b>	<b>(38)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(713)	(213)
Odsetki zapłacone	(87)	(109)
Dywidendy wypłacone	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(800)</b>	<b>(322)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(515)</b>	<b>1 172</b>
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<b>(515)</b>	<b>1 172</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>2 016</b>	<b>2 854</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>1 501</b>	<b>4 026</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.

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

**a. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku Caspar Asset Management Spółka Akcyjna nie podlegało przeglądowi przez firmę audytorską.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 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 brak możliwości wymiany walut – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 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
	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	0,08	0,15
- rozwodniony	0,08	0,15
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,08	0,15
- rozwodniony	0,08	0,15

### 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 Spółka nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 95 tys. złotych (72 tys. złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego). Ponadto, Spółka 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

Nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

### 7. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie zidentyfikowano istotnych błędów poprzednich okresów.

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

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

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

Nie wystąpiły.

## 10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują jednostki zależne i stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza kluczowy personel kierowniczy, 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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	504	571
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	6	8
Pozostałe świadczenia	9	-
<b>Świadczenia razem</b>	<b>519</b>	<b>579</b>

	Przychody z dział. operacyjnej	
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023
<b>Sprzedaż do:</b>		
Jednostek zależnych	2 863	2 969
Jednostki stowarzyszonej	1	1
Pozostałych podmiotów powiązanych	12	17
<b>Razem</b>	<b>2 876</b>	<b>2 987</b>

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023
<b>Zakup od:</b>		
Jednostek zależnych	822	804
Jednostki stowarzyszonej	21	15
Pozostałych podmiotów powiązanych	63	-
<b>Razem</b>	<b>906</b>	<b>819</b>

	Działalność finansowa		
	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Pożyczka udzielona dla:</b>			
Jednostek zależnych	500	500	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>-</b>

	Działalność finansowa	
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023
<b>Odsetki od:</b>		
Jednostek zależnych	-	11
Jednostki stowarzyszonej	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>11</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	2 714	2 714	2 941	2 941	2 343	2 343
Pożyczka	500	500	500	500	-	-
Aktywa finansowe - dłużne papiery wartościowe	3 286	3 286	4 233	4 233	3 268	3 268
Aktywa finansowe - jednostki funduszy inwestycyjnych	5 574	5 574	5 751	5 751	5 314	5 314
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5 801	5 801	3 801	3 801	5 801	5 801
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 501	1 501	4 026	4 026	2 016	2 016
<b>Zobowiązania:</b>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 629	1 629	1 593	1 593	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
<b>Stan na 31.03.2024</b>				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	5 574	-	5 574
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	3 286	-	-	3 286
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	3 286	5 574	-	8 860
<b>Stan na 31.03.2023</b>				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	5 751	-	5 751
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	4 233	-	-	4 233
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	4 233	5 751	-	9 984
<b>Stan na 31.12.2023</b>				
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 346 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.

## 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	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:			
Rachunek zysków i strat (+/-)	(73)	(2)	31
Inne całkowite dochody (+/-)	(52)	(44)	(78)
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych			
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(5)	121	120
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	159	143
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	38	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 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. Wypłacone dywidendy

W pierwszym kwartale 2024 roku nie dokonywano wypłat dywidendy.

## 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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>4 782</b>	<b>5 226</b>	<b>19 843</b>
- zarządzanie portfelami	4 416	4 782	18 205
- doradztwo inwestycyjne	6	6	24
- oferowanie instrumentów finansowych	360	438	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.

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
FUNDUSZE WŁASNE	11 269	12 621	10 801
KAPITAŁ TIER 1	11 269	12 621	10 801
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER 1	11 269	12 621	10 801
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	-	-	-
KAPITAŁ TIER II	-	-	-

Wymóg w zakresie funduszy własnych	3 353	3 320	3 320
Stąty minimalny wymóg kapitałowy	326	352	326
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	3 353	3 320	3 320
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	336%	380%	325%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	9 392	10 762	8 941
Współczynnik kapitału Tier I	336%	380%	325%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	8 755	10 131	8 311
Współczynnik funduszy własnych	336%	380%	325%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	7 916	9 301	7 481
Wymóg dotyczący płynności	1 118	1 107	1 107
Gwarancje udzielone klientom	-	-	-
Aktywa płynne ogółem	7 667	11 216	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 dniu 19 kwietnia 2024 roku Zarząd F-Trust S.A. podjął uchwałę 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 roku Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 ze zm.).

Zarząd Spółki w dniu 6 maja 2024 roku podjął uchwałę w sprawie wniosku dotyczącego podziału zysku Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku w kwocie 4 204 019,73 zł netto (słownie: cztery miliony dwieście cztery tysiące dziewiętnaście złotych 73/100) w następujący sposób, poprzez:

1. wypłatę dywidendy w kwocie 2 070 991,65 zł (słownie: dwa miliony siedemdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych 65/100), tj. 0,21 zł brutto na jedną akcję,
2. przeznaczenie pozostałej części zysku w kwocie 2 133 028,08 zł (słownie: dwa miliony sto trzydzieści trzy tysiące dwadzieścia osiem złotych 8/100) na kapitał zapasowy Spółki.

Powyższa rekomendacja Zarządu Spółki została uzasadniona koniecznością zabezpieczenia środków finansowych na koszty i inwestycje związane z potencjalną fuzją spółki zależnej Emitenta, tj. F-Trust S.A. („F-Trust”) ze spółką iWealth Management Sp. z o.o. („iWealth”) oraz koniecznością zapewnienia bezpiecznych poziomów wskaźników kapitałowych na poziomie skonsolidowanym, w tym przy uwzględnieniu kosztów i inwestycji związanych z potencjalną fuzją F-Trust z iWealth.

W dniu 6 maja 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała ww. rekomendację. Ostateczna decyzja w przedmiocie podziału zysku, w tym w przedmiocie dywidendy należy do Walnego Zgromadzenia.

### **23. Połączenia, podziały, przejęcia kontroli spółek**

Nie wystąpiły wskazane transakcje.

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

W dniu 24 lutego 2022 roku Federacja Rosyjska rozpoczęła inwazję na Ukrainę, 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 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 I kwartał 2024 roku sporządzone na dzień 31 marca 2024 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 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	