



**Caspar Asset Management Spółka Akcyjna  
Jednostkowy i skonsolidowany raport  
okresowy za IV kwartał 2021 roku**

**Poznań, dnia 14 lutego 2022 roku**

## Spis treści:

1. Podstawowe dane o Emitencie.....	3
3. 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.....	5
4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. ....	8
5. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe. ....	9
6. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	30
7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta oraz spółek podlegających konsolidacji, ich sytuacji finansowej i wyników osiągniętych w danym kwartale. ....	48
8. Informacja o publikowanych prognozach wyników finansowych.....	51
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty. ....	51

## 1. Podstawowe dane o Emitencie.

Firma Emitenta:	Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
Siedziba Emitenta:	Poznań
Adres Emitenta:	ul. Półwiejska 32, 61- 888 Poznań
Nr telefonu:	+48 (61) 855 16 14
Nr faksu:	+48 (61) 855 16 14 w.11
e-mail:	am@caspar.com.pl
Strona www:	www.caspar.com.pl

REGON:	301186397
NIP:	779-236-25-43
KRS:	0000335440
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy:	1.972.373 zł w całości wpłacony

### Zarząd Emitenta:

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

### Rada Nadzorcza Emitenta:

Rafał Litwic	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Czapiewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Kaźmierczak	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Mizuro	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Płókarz	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 21 czerwca 2021 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, podczas którego Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 29 w sprawie przeprowadzenia podziału (splitu) akcji spółki Caspar Asset Management S.A. (obniżenia wartości nominalnej akcji serii A,B,C,D,E,F,G,H przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich ilości bez zmiany wysokości kapitału zakładowego) oraz zmiany § 8 ust. 1 Statutu Spółki.

Rejestracja przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki uchwalonych uchwałą nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 21 czerwca 2021 roku nastąpiła w dniu 8 października 2021 roku.

W dniu 4 listopada 2021 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie dokonał wymiany (podziału) akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Caspar Asset Management S.A. z 1,00 zł (jednego złotego) do 0,20 zł (dwudziestu groszy). Od dnia 4 listopada 2021 roku, w związku z powyższym, nastąpiło zwiększenie liczby akcji Caspar Asset Management S.A. składających się na kapitał zakładowy z 1.972.373 (jednego miliona dziewięciuset siedemdziesięciu dwóch tysięcy trzystu siedemdziesięciu trzech) akcji do 9.861.865 (dziewięciu milionów ośmiuset sześćdziesięciu jeden tysięcy ośmiuset sześćdziesięciu pięciu) akcji.

Dnia 16 grudnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna podjęło uchwałę nr 5 z dnia 16 grudnia 2021 roku w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G i H Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) 9.861.865 (dziewięć milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset sześćdziesiąt pięć) istniejących akcji Spółki, w tym: 2.500.005 (dwa miliony pięćset tysięcy pięć) akcji serii A, 2.500.005 (dwa miliony pięćset tysięcy pięć) akcji serii B, 2.500.020 (dwa miliony pięćset tysięcy dwadzieścia) akcji serii C, 675.000 (sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii D, 615.325 (sześćset piętnaście tysięcy trzysta dwadzieścia pięć) akcji serii E, 49.040 (czterdzieści dziewięć tysięcy czterdzieści) akcji serii F, 653.980 (sześćset pięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset osiemdziesiąt) akcji serii G, 368.490 (trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt) akcji serii H (dalej łącznie jako: „Akcje”), po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie Akcji do obrotu na tym rynku. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło nadto o przeniesieniu wszystkich Akcji wprowadzonych dotychczas do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect na rynek regulowany prowadzony przez GPW.

**2. Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.**

Akcjonariusze	% głosów Akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy
Piotr Przedwojski	28,83%
Leszek Kasperski	28,68%
Błażej Bogdziewicz	27,76%
Pozostali	14,73%

Wszystkie akcje Spółki, tj. 9.861.865 akcje są zdematerializowane i wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu NewConnect.

**3. 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 raportu 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).

Na dzień publikacji raportu w skład grupy kapitałowej nie wchodziły jednostki nieobjęte konsolidacją.

## Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba: Poznań  
Adres: ul. Półwiejska 32, 61- 888 Poznań  
Nr telefonu: +48 (61) 855 44 44  
Nr faksu: +48 (61) 855 44 43  
e-mail: tfi@caspar.com.pl  
Strona www: www.caspar.com.pl

REGON: 142949487  
NIP: 108-001-10-57  
KRS: 0000387202  
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda  
w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS  
Kapitał zakładowy: 2.000.000 zł w całości wpłacony

### Zarząd:

Tomasz Salus	Prezes Zarządu
Agata Babecka	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Jeske	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Michalak	Wiceprezes Zarządu

### Rada Nadzorcza:

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

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

## **F- Trust S.A.**

Siedziba: Poznań  
Adres: ul. Półwiejska 32, 61- 888 Poznań  
Nr telefonu: +48 (61) 855 44 11  
e-mail: f-trust@f-trust.pl  
Strona www: www.f-trust.pl

REGON: 145817467  
NIP: 108-001-15-02  
KRS: 0000397407  
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda  
w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS  
Kapitał zakładowy: 216.582 zł w całości wpłacony

### **Zarząd:**

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

### **Rada Nadzorcza:**

Leszek Kasperski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Błażej Bogdziejewicz	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.

#### **4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.**

Raport kwartalny Spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna oraz spółek z grupy za IV kwartał 2021 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”,
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. z 2021 r., poz. 217, z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (tekst jednolity Dz.U. z 2017 r., poz. 123, z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r., poz. 277, z późniejszymi zmianami).

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Spółka oraz spółki z grupy nie zmieniały stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad w nich obowiązujących w roku 2020.



## 5. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

BILANS			
AKTYWA		31.12.2021	31.12.2020
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 291 220,81	809 397,67
1	W kasie	158,82	158,82
2	Na rachunkach bankowych	1 291 061,99	809 238,85
3	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	2 468 753,35	29 845 708,55
1	Od klientów	1 375 603,58	21 773 836,98
2	Od jednostek powiązanych	1 041 452,72	8 070 767,17
3	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
4	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5a	Od CCP	0,00	0,00
6	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
7	Od emitentów papierów wartościowych i wprowadzających	0,00	0,00
8	Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	0,00	0,00

10	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
11	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
12	Pozostałe	51 697,05	1 104,40
III	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
1	Akcje	0,00	0,00
2	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
4	Warranty	0,00	0,00
5	Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6	Instrumenty pochodne	0,00	0,00
7	Towary giełdowe	0,00	0,00
8	Pozostałe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	99 932,82	52 091,81
IV a	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
1	Jednostce dominującej	0,00	0,00
2	Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3	Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4	Jednostkom podporządkowanym	0,00	0,00
5	Pozostałe	0,00	0,00
V	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00

2	Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
3	Towary giełdowe	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00
VI	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	17 731 671,91	12 367 047,99
1	Akcje i udziały	3 800 835,41	3 750 835,41
2	Dłużne papiery wartościowe	8 071 570,00	7 528 326,00
3	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	5 859 266,50	1 087 886,58
4	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
5	Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6	Towary giełdowe	0,00	0,00
7	Pozostałe	0,00	0,00
VII	Należności długoterminowe	248 536,45	202 611,25
VIII	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
1	Jednostce dominującej	0,00	0,00
2	Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3	Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4	Jednostkom podporządkowanym	0,00	0,00
5	Pozostałe	0,00	0,00
IX	Wartości niematerialne i prawne	440 011,45	404 352,23
1	Wartość firmy	0,00	0,00
2	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	333 591,42	404 352,23

3	Inne wartości niematerialne i prawne	106 420,03	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
X	Rzeczowe aktywa trwałe	1 223 937,36	458 806,56
1	Środki trwałe	1 223 937,36	458 806,56
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	151 129,86	166 769,25
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	148 602,88	164 242,27
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 526,98	2 526,98
XII	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIII	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	23 655 194,01	44 306 785,31

<b>PASYWA</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
I	Zobowiązania krótkoterminowe	2 037 605,90	14 060 156,28
1	Wobec klientów	0,00	0,00
2	Wobec jednostek powiązanych	692 979,78	4 026 014,81
3	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
4	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5a	Od CCP	0,00	0,00

6	Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
9	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
9a	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
10	Weksłowe	0,00	0,00
11	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	733 926,01	8 010 636,77
12	Z tytułu wynagrodzeń	60 472,54	1 004 538,47
13	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
15	Fundusze specjalne	0,00	0,00
16	Pozostałe	550 227,57	1 018 966,23
II	Zobowiązania długoterminowe	693 317,05	0,00
1	Kredyty bankowe	0,00	0,00
2	Pożyczki	0,00	0,00
3	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
4	Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
5	Z tytułu umów leasingu finansowego	693 317,05	0,00

6	Pozostałe	0,00	0,00
III	Rozliczenia międzyokresowe	235 265,37	713 300,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	235 265,37	713 300,00
IV	Rezerwy na zobowiązania	82 794,61	107 294,61
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60 794,61	60 794,61
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	22 000,00	46 500,00
3	Pozostałe	0,00	0,00
V	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI	Kapitał (fundusz) własny	20 606 211,08	29 426 034,42
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 972 373,00	1 972 373,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 883 031,69	7 873 130,06
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	409 777,58	233 471,06
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
6	Zysk (strata) netto	8 341 028,81	21 437 775,68
7	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	-2 090 715,38
	<b>PASYWA RAZEM</b>	23 655 194,01	44 306 785,31

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
I	Zobowiązania warunkowe	0,00	0,00

1	Gwarancje	0,00	0,00
2	Kaucje, poręczenia	0,00	0,00
3	Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00
II	Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
III	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00
IV	Inne pozycje pozabilansowe	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2021 – 31.12.2021	1.01.2020 – 31.12.2020	IV kwartał 2021	IV kwartał 2020
I	Przychody z podstawowej działalności	23 590 057,42	44 543 959,77	6 340 573,17	29 496 258,76
1	Przychody z działalności maklerskiej	23 590 057,42	44 543 959,77	6 340 573,17	29 496 258,76
2	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	-	-	-	-
II	Koszty działalności podstawowej	15 126 304,69	18 286 341,12	4 269 409,39	9 553 069,71
1	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	-	-	-	-
2	Opłaty na rzecz CCP	-	-	-	-

3	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	103 535,52	63 344,41	912,63	62 157,04
4	Wynagrodzenia	6 204 528,97	6 777 970,76	1 574 224,91	3 025 759,16
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	599 161,71	613 096,43	158 483,62	260 375,65
6	Świadczenia na rzecz pracowników	148 817,79	41 491,76	73 355,32	23 718,88
7	Zużycie materiałów i energii	117 759,29	151 725,16	35 125,75	32 618,62
8	Usługi obce	6 292 988,20	9 196 748,19	1 866 826,50	5 697 038,33
9	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	409 000,27	402 194,56	124 159,84	106 410,00
10	Pozostałe koszty rzeczowe	670 611,40	584 508,83	243 480,76	221 919,79
11	Amortyzacja	382 704,62	287 068,53	101 523,92	73 351,09
12	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	44 355,90	52 049,10	18 705,82	20 247,06
13	Prowizje i inne opłaty	29 489,43	14 234,02	5 146,41	4 297,55
14	Pozostałe	123 351,59	101 909,37	67 463,91	25 176,54
III	<b>Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)</b>	8 463 752,73	26 257 618,65	2 071 163,78	19 943 189,05
IV	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-	-



2	Odsetki	-	-	-	-
3	Korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	-	-	-	-
5	Pozostałe	-	-	-	-
V	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
1	Korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-
2	Strata ze sprzedaży / umorzenia	-	-	-	-
3	Pozostałe	-	-	-	-
VI	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)</b>	-	-	-	-
VII	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-	-	-
1	Odsetki	-	-	-	-
2	Korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-
3	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	-	-	-	-

5	Pozostałe	-	-	-	-
VIII	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-	-	-
1	Korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-
2	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
3	Strata ze sprzedaży/umorzenia	-	-	-	-
4	Pozostałe	-	-	-	-
IX	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymwanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)</b>	-	-	-	-
X	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 297 230,93	92 638,21	202 218,97	18 381,57
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 018 000,00	-	-	-
2	Odsetki	10 412,58	92 638,21	15 557,62	18 381,57
3	Korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	268 818,35	-	186 661,35	-

5	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6	Pozostałe	-	-	-	-
XI	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
1	Korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-
2	Strata ze sprzedaży/umorzenia	-	-	-	-
3	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4	Pozostałe	-	-	-	-
XII	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)</b>	1 297 230,93	92 638,21	202 218,97	18 381,57
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	235 141,66	127 165,09	73 303,18	21 832,40
1	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	95 124,62	-	-	-
2	Rozwiązanie rezerw	-	-	-	-

3	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	-	-	-	-
4	Dotacje	-	-	-	-
5	Pozostałe	140 017,04	127 165,09	73 303,18	21 832,40
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	1 543,69	17 149,56	25,90	1 627,12
1	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	14 454,76	-	-
2	Utworzenie rezerw	-	-	-	-
3	Odpisy aktualizujące należności	-	-	-	-
4	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
5	Pozostałe	1 543,69	2 694,80	25,90	1 627,12
XV	(uchylona)	-	-	-	-
XVI	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)</b>	9 994 581,63	26 460 272,39	2 346 660,03	19 981 775,90
XVII	Przychody finansowe	93 597,71	25 050,33	27 482,16	4 196,48

1	Odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	-
2	Odsetki od lokat i depozytów	9,49	14 560,50	9,49	-
3	Pozostałe odsetki	-	-	-	-
4	Dodatnie różnice kursowe	37,03	3 528,79	37,03	-
5	Pozostałe	93 551,19	6 961,04	27 435,64	4 196,48
XVIII	Koszty finansowe	8 692,10	7 373,85	2 167,92	1 903,10
1	Odsetki od kredytów i pożyczek	-	-	-	-
2	Pozostałe odsetki	8 038,52	1 058,39	2 167,92	-
3	Ujemne różnice kursowe	653,58	6 315,46	-	1 903,10
4	Pozostałe	-	-	-	-
XIX	(uchylona)	-	-	-	-
XX	(uchylona)	-	-	-	-
XXI	(uchylona)	-	-	-	-
<b>XXII</b>	<b>Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)</b>	10 079 487,24	26 477 948,87	2 371 974,27	19 984 069,28
XXIII	Podatek dochodowy	1 738 458,43	5 040 173,19	455 009,94	3 803 129,80
XXIV	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
<b>XXV</b>	<b>Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)</b>	8 341 028,81	21 437 775,68	1 916 964,33	16 180 939,48

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2021 – 31.12.2021	1.01.2020 – 31.12.2020	IV kwartał 2021	IV kwartał 2020
<b>A</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	22 065 536,39	8 072 831,31	1 814 837,57	1 256 986,71
I	Zysk (strata) netto	8 341 028,81	21 437 775,68	1 916 964,33	16 180 939,48
II	Korekty razem	13 724 507,58	-13 364 944,37	-102 126,76	-14 923 952,77
1	Amortyzacja	382 704,62	287 068,53	101 523,92	73 351,09
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 020 519,82	-92 226,07	-13 389,70	-18 381,57
4	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-363 942,97	14 454,76	-186 661,35	0,00
5	Zmiana stanu rezew i odpisów aktualizujących należności	-24 500,00	52 178,04	-24 500,00	41 001,30
6	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	27 331 030,00	-25 807 315,80	-152 703,95	-28 401 823,28
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	- 12 138 787,04	11 914 164,37	324 604,41	12 998 748,08
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-441 477,21	266 731,80	-151 000,09	383 151,61
10	Pozostałe korekty	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>B</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-4 103 248,81	-3 282 491,73	-2 549 312,00	-1 254 093,84
I	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	5 217 492,76	125 031,50	1 150 000,00	0,00
1	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkow- anych	0,00	0,00	0,00	0,00

5	Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	4 062 876,00	0,00	1 150 000,00	0,00
6	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	120 406,51	0,00	0,00	0,00
8	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	1 018 000,00	0,00	0,00	0,00
9	Otrzymane odsetki	16 210,25	125 031,50	0,00	0,00
10	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Pozostałe wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	9 320 741,57	3 407 523,23	3 699 312,00	1 254 093,84
1	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00



2	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	1 202 913,18	0,00	1 202 913,18
5	Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	9 006 931,76	1 991 850,00	3 506 931,76	0,00
6	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	263 809,81	168 481,66	192 380,24	31 968,21
7	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	44 278,39	0,00	19 212,45
8	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Pozostałe wydatki	50 000,00	0,00	0,00	0,00

<b>C</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	-17 480 464,44	-5 527 051,88	-31 020,51	-2 090 715,38
I	Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Dopłaty do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Pozostałe wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki z tytułu działalności finansowej	17 480 464,44	5 527 051,88	31 020,51	2 090 715,38
1	Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

3	Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	17 337 158,67	5 522 644,40	0,00	2 090 715,38
9	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	137 580,93	3 995,34	31 020,51	0,00
12	Zapłacone odsetki	5 724,84	412,14	0,00	0,00
13	Pozostałe wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>	481 823,14	-736 712,30	-765 494,94	-2 087 822,51
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	481 823,14	-736 712,30	-765 494,94	-2 087 822,51
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	809 397,67	1 546 109,97	2 056 715,75	2 897 220,18
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	1 291 220,81	809 397,67	1 291 220,81	809 397,67

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM DOMU MAKLERSKIEGO</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
1	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29 426 034,42	13 369 080,54
1a	Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO) po korektach	29 426 034,42	13 369 080,54
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 972 373,00</b>	<b>1 972 373,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 972 373,00	1 972 373,00
2	(uchylona)	-	-
3	(uchylona)	-	-
<b>4</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>7 873 130,06</b>	<b>7 871 892,96</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 009 901,63	1 237,10
4.2	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	9 883 031,69	7 873 130,06
<b>5</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>233 471,06</b>	<b>91 648,46</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	176 306,52	141 822,60
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	409 777,58	233 471,06
<b>6</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>19 347 060,30</b>	<b>3 433 166,12</b>

7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	19 347 060,30	3 433 166,12
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	19 347 060,30	3 433 166,12
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>8</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>8 341 028,81</b>	<b>19 347 060,30</b>
8.1	Zysk netto	8 341 028,81	21 437 775,68
8.2	Odpisy z zysku	0,00	2 090 715,38
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 606 211,08	29 426 034,42
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 606 211,08	12 088 875,75

## 6. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

<b>BILANS</b>			
<b>AKTYWA</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 620 145,74	4 348 944,78
1	W kasie	158,82	158,82
2	Na rachunkach bankowych	7 619 986,92	4 348 785,96
3	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	3 929 196,25	33 211 143,92
1	Od klientów	3 750 188,02	33 208 531,48
2	Od jednostek powiązanych	12 782,87	0,00
3	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
4	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5a	Od CCP	0,00	0,00
6	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
7	Od emitentów papierów wartościowych i wprowadzających	0,00	0,00
8	Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	0,00	0,00

10	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi wartości	0,00	0,00
11	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
12	Pozostałe	166 225,36	2 612,44
III	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	272 696,83	87 066,16
IV a	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
1	Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
2	Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności	0,00	0,00
3	Pozostałym jednostkom	0,00	0,00
V	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1	Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
2	Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3	Pozostałych jednostek	0,00	0,00
VI	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	13 983 836,50	8 619 212,58
1	Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
2	Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3	Pozostałych jednostek	13 983 836,50	8 619 212,58

VII	Należności długoterminowe	313 636,89	220 538,25
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	313 636,89	220 538,25
VIII	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
1	Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
2	Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności	0,00	0,00
3	Pozostałym jednostkom	0,00	0,00
IX	Wartości niematerialne i prawne	1 269 139,73	793 349,18
1	Wartość firmy	0,00	0,00
2	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	1 158 759,70	785 429,18
3	Inne wartości niematerialne i prawne	110 380,03	7 920,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
X	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	868 483,47	1 090 223,93
1	Wartość firmy - jednostki zależne	868 483,47	1 090 223,93
2	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
XI	Rzeczowe aktywa trwałe	2 780 491,76	1 329 229,89
1	Środki trwałe	2 780 491,76	1 329 229,89
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XII	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	397 384,69	528 224,08



1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	392 002,32	522 841,71
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 382,37	5 382,37
XIII	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIV	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>31 435 011,86</b>	<b>50 227 932,76</b>

<b>PASYWA</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
1	Zobowiązania krótkoterminowe	2 451 237,42	13 648 075,35
1	Wobec klientów	0,00	0,00
2	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
4	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5a	Od CCP	0,00	0,00
6	Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
9	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
9a	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00

10	Weksłowe	0,00	0,00
11	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 334 078,43	10 244 556,19
12	Z tytułu wynagrodzeń	205 076,01	1 902 480,15
13	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
15	Fundusze specjalne	0,00	0,00
16	Pozostałe	912 082,98	1 501 039,01
II	Zobowiązania długoterminowe	1 332 163,75	221 670,35
1	Kredyty bankowe	0,00	0,00
2	Pożyczki	0,00	0,00
3	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
4	Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
5	Z tytułu umów leasingu finansowego	1 332 163,75	221 670,35
6	Pozostałe	0,00	0,00
III	Rozliczenia międzyokresowe	1 347 539,64	1 172 670,14
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 347 539,64	1 172 670,14
IV	Rezerwy na zobowiązania	307 023,46	313 448,26
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101 713,46	99 918,26
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	43 300,00	61 530,00

3	Pozostałe	162 010,00	152 000,00
V	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI	Kapitał (fundusz) własny	25 932 410,03	34 813 655,91
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 972 373,00	1 972 373,00
2	(uchylona)	-	-
3	(uchylona)	-	-
4	Kapitał (fundusz) zapasowy	14 297 777,03	8 849 793,97
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	409 777,58	233 471,06
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
7	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych	972 876,15	-210 493,49
9	Zysk (strata) netto	8 279 606,27	26 059 226,75
10	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	-2 090 715,38
VII	Kapitał (fundusz) mniejszości	64 637,56	58 412,76
VIII	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	31 435 011,86	50 227 932,77

POZYCJE POZABILANSOWE		31.12.2021	31.12.2020
I	Zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
1	Gwarancje	0,00	0,00
2	Kaucje, poręczenia	0,00	0,00
3	Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00
II	Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
III	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00
IV	Inne pozycje pozabilansowe	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2021 – 31.12.2021	1.01.2020 – 31.12.2020	IV kwartał 2021	IV kwartał 2020
I	Przychody z działalności podstawowej (maklerskiej)	37 121 708,07	54 734 891,75	10 149 052,90	34 277 684,43
1	Przychody z działalności maklerskiej	13 545 910,96	29 919 466,98	3 618 687,55	20 086 947,65
2	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	23 575 797,11	24 815 424,77	6 530 365,35	14 190 736,78
II	Koszty działalności podstawowej (maklerskiej)	26 963 860,34	22 450 231,95	8 130 218,56	9 323 752,04
1	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	103 535,52	63 344,41	912,63	62 157,04
4	Wynagrodzenia	13 212 351,84	11 608 308,81	3 999 279,79	5 098 722,38

5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 745 220,54	1 276 855,16	512 712,24	539 715,85
6	Świadczenia na rzecz pracowników	148 817,79	88 231,90	73 355,32	70 459,02
7	Zużycie materiałów i energii	579 064,24	324 333,39	160 351,57	93,58
8	Usługi obce	8 499 620,40	6 207 129,68	2 509 720,55	2 095 881,25
9	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	409 000,27	1 125 497,61	124 159,84	829 713,05
10	Pozostałe koszty rzeczowe	670 611,40	645 594,34	243 480,76	283 005,30
11	Amortyzacja	1 044 049,47	750 397,58	313 486,50	193 247,50
12	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	177 081,89	135 666,71	30 989,51	85 678,59
13	Prowizje i inne opłaty	29 489,43	14 234,02	5 146,41	4 297,55
14	Pozostałe	345 017,55	210 638,34	156 623,44	60 780,93
<b>III</b>	<b>Zysk (strata) z działalności podstawowej (maklerskiej) (I-II)</b>	<b>10 157 847,73</b>	<b>32 284 659,80</b>	<b>2 018 834,34</b>	<b>24 953 932,39</b>
IV	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00

1	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk ze sprzedaży / umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IX</b>	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00

X	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	297 230,93	92 638,21	202 218,97	18 381,57
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach	18 000,00	0,00	0,00	0,00
2	Odsetki	10 412,58	92 638,21	15 557,62	18 381,57
3	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	268 818,35	0,00	186 661,35	0,00
5	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
XI	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Strata ze sprzedaży / umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
XII	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)</b>	297 230,93	92 638,21	202 218,97	18 381,57
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	103 356,93	26 722,85	2 254,58	8 106,12
1	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	95 124,62	1 318,75	0,00	1 068,75
2	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00

3	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	8 232,31	25 404,10	2 254,58	7 037,37
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	21 631,33	131 395,00	2 466,63	116 839,96
1	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Utworzenie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe	21 631,33	131 395,00	2 466,63	116 839,96
XV	(uchylona)	-	-	-	-
XVI	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)</b>	10 536 804,26	32 272 625,86	2 220 841,26	24 863 580,12
XVII	Przychody finansowe	93 560,66	32 667,30	30 664,72	4 196,48
1	Odsetki od udzielonych pożyczek	0,00	-	0,00	0,00
2	Odsetki od lokat i depozytów	9,47	22 177,47	9,47	0,00
3	Pozostałe odsetki	0,00	-	0,00	0,00
4	Dodatnie różnice kursowe	0,00	3 528,79	3 219,61	0,00



5	Pozostałe	93 551,19	6 961,04	27 435,64	4 196,48
XVIII	Koszty finansowe	42 320,76	17 604,18	21 602,60	4 534,11
1	Odsetki od kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe odsetki	38 695,95	12 016,42	18 035,68	3 008,59
3	Ujemne różnice kursowe	3 624,81	5 587,76	3 566,92	1 525,52
4	Pozostałe	0,00	-	0,00	0,00
XIX	(uchylona)	-	-	-	-
XX	(uchylona)	-	-	-	-
XXI	(uchylona)	-	-	-	-
XXII	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	221 740,46	18 478,37	55 435,11	18 478,37
1	Jednostki zależne	221 740,46	18 478,37	55 435,11	18 478,37
2	Jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
XXIII	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
XXIV	Zysk mniejszości	-6 224,80	-58 188,00	-772,13	-31 276,28
XXV	Strata mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>XXVI</b>	<b>Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII - XXII+XXIII+XXIV-XXV)</b>	<b>10 360 078,90</b>	<b>32 211 022,61</b>	<b>2 173 696,14</b>	<b>24 813 487,84</b>
XXVII	Podatek dochodowy	2 080 472,63	6 151 795,86	482 929,74	4 724 296,37
XXVIII	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

XXIX	Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
XXX	Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
XXXI	<b>Zysk (strata) netto (XXVI-XXVII-XXVIII+XXIX-XXX)</b>	8 279 606,27	26 059 226,75	1 690 766,40	20 089 191,47

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2021 – 31.12.2021	1.01.2020 – 31.12.2020	IV kwartał 2021	IV kwartał 2020
<b>A</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	27 355 869,37	9 915 710,97	1 979 045,68	1 625 637,01
I	Zysk (strata) netto	8 279 606,27	26 059 226,74	1 690 766,40	20 089 191,47
II	Korekty razem	19 076 263,10	-16 143 515,77	288 279,28	-18 463 554,46
1	Zysk (strata) mniejszości	6 224,80	58 188,00	772,13	31 276,28
2	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Amortyzacja	1 044 049,47	750 397,58	313 486,50	193 247,50
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	127,61	-81 320,64	-7 531,94	-15 408,02
6	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-363 942,97	-1 318,75	-186 661,35	-1 068,75
7	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-6 424,80	147 680,00	-7 771,20	135 605,66

8	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Zmiana stanu należności	29 188 849,03	-28 029 771,99	-182 888,24	-30 885 428,96
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-11 203 197,76	10 788 518,19	-74 325,69	11 818 392,37
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	188 837,26	205 633,46	377 763,96	241 351,09
12	Pozostałe korekty	221 740,46	18 478,37	55 435,11	18 478,37
<b>B</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-6 243 520,57</b>	<b>-3 611 955,25</b>	<b>-2 909 006,50</b>	<b>-1 325 779,68</b>
I	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	4 217 492,76	127 854,46	1 150 000,00	2 572,96
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	120 406,51	2 822,96	0,00	2 572,96
3	Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	4 097 086,25	125 031,50	1 150 000,00	0,00
4	Pozostałe wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki z działalności inwestycyjnej	10 461 013,33	3 739 809,71	4 059 006,50	1 328 352,64
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	879 334,42	339 929,23	392 328,61	50 977,49
2	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	524 747,15	205 117,30	159 746,13	74 461,97
3	Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	9 056 931,76	3 194 763,18	3 506 931,76	1 202 913,18

4	Dywidendy i inny udział w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Pozostałe wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-17 841 147,84</b>	<b>-5 740 218,50</b>	<b>-141 671,75</b>	<b>-2 156 546,15</b>
I	Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Dopłaty do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Pozostałe wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki z tytułu działalności finansowej	17 841 147,84	5 740 218,50	141 671,75	2 156 546,15
1	Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

5	Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	17 337 158,67	5 522 644,40	0,00	2 090 715,38
9	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	475 448,98	206 256,53	133 646,07	62 857,22
12	Zapłacone odsetki	28 540,19	11 317,57	8 025,68	2 973,55
13	Pozostałe wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>	3 271 200,96	563 537,22	-1 071 632,57	-1 856 688,82
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	3 271 200,96	563 537,22	-1 071 632,57	-1 856 688,82
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	4 348 944,78	3 785 407,56	8 691 778,31	6 205 633,60
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	7 620 145,74	4 348 944,78	7 620 145,74	4 348 944,78

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM DOMU MAKLERSKIEGO</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	34 813 655,91	14 135 253,43
Ia	Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO) po korektach	34 813 655,91	14 135 253,43
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 972 373,00</b>	<b>1 972 373,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00

1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 972 373,00	1 972 373,00
2	(uchylona)	-	-
3	(uchylona)	-	-
<b>4</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>8 849 793,97</b>	<b>8 536 038,86</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	5 447 983,06	313 755,11
4.2	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	14 297 777,03	8 849 793,97
<b>5</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>233 471,06</b>	<b>91 648,46</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	176 306,52	141 822,60
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	409 777,58	233 471,06
<b>6</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.1	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>8</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>23 758 017,88</b>	<b>3 535 193,11</b>
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	23 968 511,37	3 943 980,26
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	23 968 511,37	3 943 980,26
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 000 000,00	0,00
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	210 493,49	408 787,15
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	210 493,49	408 787,15

8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	27 123,86	210 493,49
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	972 876,14	-210 493,49
<b>9</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>8 279 606,27</b>	<b>23 968 511,37</b>
9.1	Zysk netto	<b>8 279 606,27</b>	<b>26 059 226,75</b>
9.2	Odpisy z zysku	0,00	2 090 715,38
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	<b>25 932 410,03</b>	<b>34 813 655,91</b>
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	<b>25 932 410,03</b>	<b>17 476 497,24</b>

## 7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta oraz spółek podlegających konsolidacji, ich sytuacji finansowej i wyników osiągniętych w danym kwartale.

W dniu 31 grudnia 2021 roku aktywa klientów indywidualnych usługi asset management wyniosły ponad 798 mln zł.

Aktywa zarządzanych przez Caspar Asset Management S.A.:

- funduszu inwestycyjnego Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiły ponad 234 mln zł,
- 6 funduszy inwestycyjnych zamkniętych, na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiły ponad 1,192 mld zł.

Zatem na koniec grudnia 2021 roku Spółka zarządzała łącznie aktywami o wartości ponad 2,224 mld złotych, czyli o wartości wyższej o 21,71% niż rok temu. Spółka na koniec grudnia 2021 roku zarządzała łącznie aktywami o wartości o 4,05 % wyższej niż w III kwartale 2021 roku.

Przychody z działalności podstawowej prowadzonej przez Emitenta od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wyniosły prawie 23 mln 600 tys. zł i były o 47,04 % niższe w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Caspar Asset Management S.A. jest domem maklerskim specjalizującym się w obsłudze klientów zamożnych (HNWI) oraz bardzo zamożnych (UHNWI).

Swoim klientom świadczy przede wszystkim usługę zarządzania aktywami w ramach szerokiej palety strategii inwestycyjnych. Głównym obszarem działalności inwestycyjnej Caspar Asset Management S.A. są akcje globalnych spółek.

Caspar Asset Management S.A. oprócz zarządzania portfelami klientów indywidualnych świadczy również usługę zarządzania dla klientów instytucjonalnych, w tym zarządzanie funduszami inwestycyjnymi na zlecenie Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Oprócz zarządzania aktywami Caspar Asset Management S.A. prowadzi działalność w zakresie: doradztwa inwestycyjnego, przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz oferowania instrumentów finansowych.

Spółki z **grupy kapitałowej Caspar** koncentrują się na potrzebach klientów chcących pomnażać swoje oszczędności na globalnym rynku kapitałowym. W Caspar Asset Management S.A. oraz w Caspar Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. odbywa się to poprzez zarządzanie aktywami i funduszami.

Caspar Asset Management S.A. jest dominującym akcjonariuszem oraz założycielem **Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.** a także jedynym akcjonariuszem oraz założycielem **F-Trust S.A.**



## Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w swojej ofercie posiada na dzień dzisiejszy jeden fundusz inwestycyjny otwarty - Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Caspar Parasolowy FIO aktualnie zawiera Subfundusze:

- Akcji Europejskich,
- Stabilny oraz
- Globalny.

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. cały czas podejmuje działania mające na celu rozszerzanie sieci dystrybucji. Ponadto, podejmuje również działania w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych zamkniętych, w szczególności dla dedykowanych inwestorów.

Na koniec IV kwartału 2021 roku Towarzystwo zarządzało sześcioma dedykowanymi funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi.

Towarzystwo aktualnie dystrybuje jednostki uczestnictwa zarządzanego funduszu otwartego za pośrednictwem dystrybutorów, do których należą:

- Apollin Sp. z o.o.,
- Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- F-Trust S.A.,
- Ipopema Securities S.A.,
- iWealth Management Sp. z o. o.,
- Kancelaria Finansowa Matczuk i Wojciechowski Sp. z o. o.,
- KupFundusz S.A.,
- KWLM Finanse Sp. z o. o.,
- NOVO Finance Sp. z o.o.,
- Profitum Wealth Management Sp. z o. o.,
- Q Value S.A.,

jak i osób fizycznych pozostających z Towarzystwem w stosunku zlecenia oraz poprzez platformę internetową.

## **F-Trust S.A.**

F-Trust S.A. jest spółką wyspecjalizowaną w obsłudze klientów indywidualnych, którzy swoje oszczędności lokują, w szczególności w fundusze inwestycyjne.

F-Trust S.A. współpracuje z klientami poprzez dedykowanych doradców oraz największą w Polsce pod względem liczby funduszy internetową platformę funduszy: [www.platformafunduszy.pl](http://www.platformafunduszy.pl).

W ofercie F-Trust S.A. znajdują się produkty m.in. takich podmiotów jak:

- Allianz TFI S.A.,
- AXA TFI S.A.,
- BlackRock Global Fund,
- Caspar Asset Management S.A.,
- Caspar TFI S.A.,
- Conseq Investment Management a.s.,
- Esaliens TFI S.A.,
- Fidelity Worldwide Investment,
- Franklin Templeton International Services S.A.,
- Generali Investments TFI S. A.,
- Ipopema TFI S.A.,
- Investors TFI S.A.,
- NN Investment Partners TFI S.A.,
- PZU TFI S.A.,
- Quercus TFI S.A.,
- Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.,
- Skarbiec TFI S.A.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w dystrybuowanych przez F-Trust S.A. produktach klienci zgromadzili aktywa w wysokości ponad 1,359 mld zł, czyli o prawie 290 mln zł więcej (27,01%) niż rok temu i prawie 7% mniej niż w III kwartale 2021 roku.

## **8. Informacja o publikowanych prognozach wyników finansowych.**

Emitent oraz spółki z grupy nie publikowały żadnych prognoz finansowych na rok 2021.

## **9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.**

Według stanu na dzień przekazania raportu, Emitent zatrudnia łącznie 39 pracowników w ramach 22,40 etatów.

Leszek Kasperski  
Prezes Zarządu

Hanna Kijanowska  
Wiceprezes Zarządu