

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2026 ROKU**



Poznań, dnia 25 września 2026 roku

Spis treści

Oświadczenie Zarządu.....	3
Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów.....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym...	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	11
Podstawowe dane o Caspar Asset Management S.A. („Emitent”, „Spółka Dominująca”):.....	12
Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 30 czerwca 2026 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	13
Informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta – opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.....	13
Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	17
Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	19

Oświadczenie Zarządu

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Caspar Asset Management S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) oraz jej wynik finansowy.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:	
Piotr Przedwojski Piotr Przemysław Przedwojski Elektronicznie podpisany przez Piotr Przemysław Przedwojski Data: 2026.09.25 09:43:38 +02'00'	Członek Zarządu, Prezes Zarządu (pod warunkiem uzyskania zgody KNF)
Błażej Bogdziewicz	Błażej Michał Bogdziewicz Elektronicznie podpisany przez Błażej Michał Bogdziewicz Data: 2026.09.25 14:33:00 +02'00'
Krzysztof Jeske	Krzysztof Marek Jeske Elektronicznie podpisany przez Krzysztof Marek Jeske Data: 2026.09.25 09:23:54 +02'00'
Jakub Strysik	Jakub Strysik Elektronicznie podpisany przez Jakub Strysik Data: 2026.09.25 13:52:30 +02'00'

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	od 01.01 do 30.06.2026	od 01.01 do 30.06.2025	od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 30.06.2026	od 01.01 do 30.06.2025	od 01.01 do 31.12.2025
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	35 181	21 842	49 178	8 274	5 175	11 606
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 276	1 187	3 476	1 241	281	820
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 324	1 116	3 315	1 252	264	782
Zysk (strata) netto	4 321	813	2 580	1 016	193	609
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 788	818	2 300	891	194	543
Zysk na akcję (PLN)	0,38	0,08	0,23	0,09	0,02	0,06
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,38	0,08	0,23	0,09	0,02	0,06
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2522	4,2208	4,2372
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 318	1 667	4 791	1 486	395	1 131
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 389)	1 919	6 458	(797)	455	1 524
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 721)	(1 203)	(3 302)	(405)	(285)	(779)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 208	2 383	7 947	284	565	1 875
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2522	4,2208	4,2372
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	51 863	44 779	46 258	12 072	10 556	10 944
Zobowiązania długoterminowe	4 226	5 260	4 516	984	1 240	1 068
Zobowiązania krótkoterminowe	10 410	7 095	7 371	2 423	1 673	1 744
Kapitał własny	37 227	32 424	34 371	8 665	7 644	8 132
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	30 916	26 835	28 498	7 196	6 326	6 742
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2963	4,2419	4,2267

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	MSSF od 01.01 do 30.06.2026	MSSF od 01.01 do 30.06.2025
Działalność kontynuowana		
Przychody z działalności podstawowej	35 181	21 842
Koszty działalności podstawowej	30 027	20 864
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej	5 154	978
Pozostałe przychody operacyjne	146	292
Pozostałe koszty operacyjne	24	83
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 276	1 187
Przychody finansowe	206	145
Koszty finansowe	202	268
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(2)	1
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	42	53
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 324	1 116
Podatek dochodowy	1 003	303
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 321	813
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	4 321	813
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 788	818
- podmiotom niekontrolującym	533	(5)
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	73	(187)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	73	(187)
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	73	(187)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	14	(35)
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	14	(35)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	59	(152)
Całkowite dochody	4 380	661
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 847	666
- podmiotom niekontrolującym	533	(5)

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

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2026	od 01.01 do 30.06.2025
	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,38	0,08
- rozwodniony	0,38	0,08
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,38	0,08
- rozwodniony	0,38	0,08

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 013	9 242	14 805
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 738	5 987	7 508
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	73	-
Aktywa finansowe	3 993	5 484	707
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	5 345	6 596	5 512
Wartość firmy	13 119	13 119	13 119
Wartości niematerialne	2 845	2 937	2 859
Rzeczowe aktywa trwałe	666	902	784
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	290	271	296
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	854	168	668
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	51 863	44 779	46 258

Pasywa	MSSF	MSSF	MSSF
	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 396	3 917	3 460
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	319	3	136
Leasing	5 214	6 463	5 520
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	272	71	258
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	68	76	85
Pozostałe rezerwy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	3 367	1 825	2 428
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania	14 636	12 355	11 887
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	1 972	1 972	1 972
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 803	7 803	7 803
Pozostałe kapitały rezerwowe	549	163	344
Zyski zatrzymane	20 592	16 897	18 379
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	30 916	26 835	28 498
Udziały niedające kontroli	6 311	5 589	5 873
Kapitał własny	37 227	32 424	34 371
Pasywa razem	51 863	44 779	46 258

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2026 roku	1 972	7 803	344	18 379	28 498	5 874	34 371
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	344	18 379	28 498	5 874	34 371
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2026 roku							
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	-	-	-	(293)	(293)	(58)	(351)
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	146	-	146	-	146
Dywidendy	-	-	-	(1 282)	(1 282)	(39)	(1 321)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2026 roku	-	-	-	3 788	3 788	533	4 321
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2026 roku	-	-	59	-	59	-	59
Dochody całkowite	-	-	59	3 788	3 847	533	4 380
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	205	2 213	2 418	437	2 856
Saldo na dzień 30.06.2026 roku	1 972	7 803	549	20 592	30 916	6 311	37 227

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały nieudające kontrolę	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2025 roku	1 972	7 803	173	17 065	27 013	5 594	32 608
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	173	17 065	27 013	5 594	32 608
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2025 roku							
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	141	-	141	-	141
Dywidendy	-	-	-	(986)	(986)	-	(986)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2025 roku	-	-	-	818	818	(5)	813
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2025 roku	-	-	(152)	-	(152)	-	(152)
Dochody całkowite	-	-	(152)	818	666	(5)	661
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	(11)	(168)	(179)	(5)	(184)
Saldo na dzień 30.06.2025 roku	1 972	7 803	163	16 897	26 835	5 589	32 424

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2025 roku	1 972	7 803	173	17 065	27 013	5 594	32 607
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	1 972	7 803	173	17 065	27 013	5 594	32 607
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2025 roku							
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	(986)	(986)	-	(986)
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	244	-	244	-	244
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2025 roku	-	-	-	2 300	2 300	280	2 580
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2025 roku	-	-	(74)	-	(74)	-	(74)
Dochody całkowite	-	-	(74)	2 300	2 226	280	2 506
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	170	1 314	1 484	280	1 764
Saldo na dzień 31.12.2025 roku	1 972	7 803	344	18 379	28 498	5 874	34 371

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2026	od 01.01 do 30.06.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 324	1 116
Korekty:		
Amortyzacja	1 479	1 516
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	(119)	(197)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Koszty odsetek	202	278
Przychody z odsetek	(20)	(68)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	146	141
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(42)	(53)
Inne korekty	-	-
Zmiana stanu należności	(1 182)	321
Zmiana stanu zobowiązań	614	(923)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	922	(180)
Korekty razem	2 000	835
Przepływy pieniężne z działalności	7 324	1 951
Zapłacony podatek dochodowy	(1 006)	(284)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 318	1 667
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(528)	(727)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(70)	(195)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	412	283
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(3 203)	(250)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	2 743
Otrzymane odsetki	-	25
Otrzymane dywidendy	-	40
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 389)	1 919
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	(350)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 179)	(934)
Odsetki zapłacone	(192)	(269)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 721)	(1 203)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 208	2 383
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 208	2 383
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14 805	6 859
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 013	9 242

Podstawowe dane o Caspar Asset Management S.A. („Emitent”, „Spółka Dominująca”):

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
adres e-Doręczeń	AE:PL-45314-26637-WVUBS-21
Strona www:	www.caspar.com.pl
REGON:	301186397
NIP:	779-236-25-43
KRS:	0000335440
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	1.972.373 zł w całości wpłacony

Zarząd Emitenta:

Piotr Przedwojski	Członek Zarządu, Prezes Zarządu (pod warunkiem uzyskania zgody KNF)
Błażej Bogdziewicz	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Jeske	Wiceprezes Zarządu
Jakub Stryk	Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

W dniu 25 czerwca 2026 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do składu Zarządu Emitenta (ze skutkiem od 26 czerwca 2026 roku) Piotra Przedwojskiego powierzając mu funkcję Członka Zarządu oraz Prezesa Zarządu - pod warunkiem udzielenia zgody KNF oraz Jakuba Stryka powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza Emitenta:

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

W okresie od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 30 czerwca 2026 roku, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusze	% głosów Akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
VULTZI Fundacja rodzinna	40,00%
Błażej Bogdziewicz	27,49%
Andrzej Anioł	7,54%
Porozumienie akcjonariuszy Caspar Asset Management S.A.: p. Henryk Rupik i p. Michał Nowrotek	5,25%
Pozostali	19,72%

Na dzień 30 czerwca 2026 roku wszystkie akcje Emitenta, tj. 9.861.865 akcji znajdują się w obrocie na Głównym Rynku GPW.

Informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta – opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące spółki zależne podlegające konsolidacji:

- F-Trust iWealth Spółka Akcyjna (Emitent posiada 64,49% akcji stanowiących 64,49% w kapitale zakładowym podmiotu, uprawniających do wykonywania 64,49% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu),
- Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (Emitent posiada 100% akcji stanowiących 100% w kapitale zakładowym podmiotu, uprawniających do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu),
- iWealth Family Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (jedynym wspólnikiem posiadającym 100% udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym podmiotu, uprawniających do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników jest spółka zależna Emitenta, tj. F-Trust iWealth S.A.).

W I półroczu 2026 r. Grupa kontynuowała prace nad reorganizacją i optymalizacją jej modelu prawnego i organizacyjnego, zapoczątkowane w 2025 r. Działania te w I półroczu koncentrowały się w szczególności na rozwoju oferty produktowej Caspar TFI S.A. W marcu 2026 r. Spółka Dominująca zwiększyła udział w kapitale zakładowym Caspar TFI S.A. do 100%, natomiast w czerwcu 2026 r. Caspar TFI S.A. otrzymało ostateczną decyzję Komisji Nadzoru Finansowego zezwalającą na zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Uzyskanie zezwolenia stanowiło jeden z etapów przygotowania planowanych zmian organizacyjnych.

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „Towarzystwo”, „Caspar TFI”)

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
adres e-Doręczeń	AE:PL-71036-59500-IRCIS-18
REGON:	142949487
NIP:	108-001-10-57
KRS:	0000387202
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	2.000.000 zł w całości wpłacony

W marcu 2026 roku Caspar AM SA odkupiła od akcjonariusza mniejszościowego posiadane przez niego akcje Caspar TFI SA i zwiększyła swój udział w kapitale Caspar TFI SA z 98,75% do 100%.

Zarząd Caspar TFI:

Agata Babecka	Prezes Zarządu
Kamil Herudziński	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Miszczuk	Wiceprezes Zarządu

W dniu 29 kwietnia 2026 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Caspar TFI powołano dotychczasowego Prezesa oraz Wiceprezesów Zarządu na nową kadencję.

Rada Nadzorcza Caspar TFI:

Maciej Czapiewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Fabiś	Członek Rady Nadzorczej
Monika Glinkowska	Członek Rady Nadzorczej
Anna Švarcová	Członek Rady Nadzorczej

Powyższy skład Rady Nadzorczej Caspar TFI został ukształtowany na podstawie odpowiednich uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Caspar TFI, które odbyło się w dniu 29 kwietnia 2026 roku.

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. Caspar TFI otrzymało także zezwolenie na zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

F-Trust iWealth 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
adres e-Doręczeń	AE:PL-66609-89159-TBVVU-21
REGON:	145817467
NIP:	108-001-15-02
KRS:	0000397407
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	3.743.411 zł w całości wpłacony

Zarząd F-Trust iWealth S.A.:

Jakub Stryśnik	Prezes Zarządu
Anna Švarcová	Wiceprezes Zarządu
Michał Kurpiel	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza F-Trust iWealth S.A.:

Krzysztof Jeske	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Błażej Bogdziewicz	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Markowski	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Płókarz	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Przedwojski	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej F-Trust iWealth S.A.

F-Trust iWealth S.A. posiada zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na dystrybucję jednostek uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania oraz została wpisana do rejestru agentów firm inwestycyjnych. F-Trust iWealth S.A. jest agentem firmy inwestycyjnej - Caspar Asset Management S.A.

iWealth Family Sp. z o.o.

Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Prosta 32, 00- 838 Warszawa
Nr telefonu:	+48 607 991 536
e-mail:	kontakt@iwealthfamily.pl
Strona www:	www.iwealthfamily.pl
adres e-Doręczeń	AE:PL-24879-74159-UVUWC-33
REGON:	388986227
NIP:	7011034319
KRS:	0000900667
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	70 000,00 zł - w całości wpłacony

W dniu 23 lutego 2026 roku do Zarządu iWealth Family Sp. z o.o. został powołany jako Członek Zarządu Pan Grzegorz Drybała. Z datą 28 lutego 2026 roku Pan Marek Rybiec (dotychczasowy Prezes Zarządu) oraz Pan Krzysztof Zygmantowski (dotychczasowy Członek Zarządu) złożyli rezygnację z pełnionych dotychczas funkcji w iWealth Family Sp. z o.o._ze skutkiem na dzień ich złożenia.

Mając na uwadze powyższe zmiany skład Zarządu spółki iWealth Family Sp. z o.o. na dzień publikacji niniejszego raportu, przedstawia się następująco:

Zarząd iWealth Family Sp. z o.o.:

Grzegorz Drybała	Członek Zarządu
------------------	-----------------

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w iWealth Family Sp. z o.o. nie funkcjonuje Rada Nadzorcza.

W dniu 17 marca 2026 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do KRS m.in. zmiany treści umowy spółki iWealth Family Sp. z o.o. polegające na zlikwidowaniu Rady Nadzorczej, zmiany w zakresie składu Zarządu oraz zmiany w zakresie wysokości kapitału zakładowego spółki iWealth Family Sp. z o.o. (kapitał zakładowy spółki został podniesiony do wysokości 70 tys. złotych).

Przeważającym przedmiotem działalności iWealth Family Sp. z o.o. jest pośrednictwo w obrocie nieruchomościami. Ponadto, spółka świadczy usługi z zakresu:

- rozwoju biznesu (finansowanie, kredyty, pożyczki, leasing, pożyczki i dotacje z UE, pomoc prawno-podatkowa),
- zabezpieczenia majątku na pokolenia (fundacja rodzinna, sukcesja),
- inwestycji alternatywnych (krusze, złoto, srebro, diamenty, produkty kolekcjonerskie, monety, numizmaty),
- wspierania indywidualnych celów klientów (filantropia, edukacja finansowa).

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

- **Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2026 roku podlegało przeglądowi przez firmę audytorską.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2026 roku i obejmuje okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku. Dane porównawcze obejmują odpowiednio okresy od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku oraz od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

- **Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych pozycjach zostały podane z większą dokładnością.

- **Kontynuacja działalności**

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

- **Polityka rachunkowości**

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

- **Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich**

Nie wystąpiły nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską oraz weszły w życie od lub po 1 stycznia 2026 r.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie:

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych” zastępujący MSR 1 – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe: Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych;
- Roczne zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”;
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 dotyczące kontraktów opartych o energię elektryczną zależną od czynników naturalnych.

Powyższe zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, za wyjątkiem MSSF 18, który może zmienić niektóre ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

1. Zysk na jedną akcję zwykłą.

Wyszczególnienie	MSSF	MSSF
	od 01.01 do 30.06.2026	od 01.01 do 30.06.2025
	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>liczba akcji</i>	9 861 865	9 861 865
<i>rozwodniona liczba akcji</i>	9 955 527	9 983 209
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,38	0,08
- rozwodniony	0,38	0,08
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,38	0,08
- rozwodniony	0,38	0,08

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.

W pierwszym półroczu 2026 roku rozwiązano odpisy aktualizujące należności w kwocie 2 tys. złotych (1 tys. złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego).

3. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji.

Nie wystąpiły koszty restrukturyzacji.

4. Nabycie i sprzedaż aktywów trwałych.

W pierwszym półroczu 2026 roku Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 528 tys. złotych oraz środki trwałe o wartości 70 tys. złotych (w analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa nabyła wartości niematerialne w wysokości 727 tys. złotych i środki trwałe w wysokości 195 tys. złotych).

Grupa sprzedała 5 samochodów dotychczas prezentowanych w pozycji „Aktywa z tytułu praw do użytkowania”, których łączna wartość netto wyniosła 306 tys. złotych. Przychody ze sprzedaży wyniosły 411 tys. złotych. W analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa sprzedała 7 samochodów dotychczas prezentowanych w pozycji „Aktywa z tytułu praw do użytkowania”, których łączna wartość netto wyniosła 62 tys. złotych. Przychody ze sprzedaży wyniosły 283 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 występują sprawy sporne.

7. Korekty błędów poprzednich okresów.

Nie zidentyfikowano istotnych błędów poprzednich okresów.

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

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

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 z Grupą Kapitałową obejmują jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza kluczowy personel kierowniczy i akcjonariuszy oraz ich osoby bliskie i podmioty z nimi powiązane. Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu i rady nadzorczej Spółki Dominującej oraz spółek zależnych, a także dyrektorów posiadających uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności Grupy.

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

	od 01.01 do 30.06.2026	od 01.01 do 30.06.2025
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 535	1 949
Płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	113	71
Pozostałe świadczenia	53	47
Świadczenia razem	2 701	2 067

	od 01.01 do 30.06.2026	od 01.01 do 30.06.2025
Sprzedaż do:		
Jednostki stowarzyszonej	1	2
Pozostałych podmiotów powiązanych	3	32
Razem	4	34

		Zakup (koszty, aktywa)	
		od 01.01 do 30.06.2026	od 01.01 do 30.06.2025
Zakup od:			
Jednostki stowarzyszonej		137	112
Pozostałych podmiotów powiązanych		394	231
Razem		531	343

		Działalność finansowa	
		od 01.01 do 30.06.2026	od 01.01 do 30.06.2025
Przychody finansowe - odsetki, dywidendy od:			
Jednostki stowarzyszonej		48	40
Pozostałych podmiotów powiązanych		-	-
Razem		48	40

11. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2026		30.06.2025		31.12.2025	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 731	7 731	4 960	4 960	6 528	6 528
Aktywa finansowe - dłużne papiery wartościowe	3 198	3 198	3 344	3 344	-	-
Aktywa finansowe - jednostki funduszy inwestycyjnych	796	796	2 140	2 140	707	707
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	290	290	271	271	296	296
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 013	16 013	9 242	9 242	14 805	14 805
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 877	2 877	1 769	1 769	1 015	1 015

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

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

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

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.06.2026				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	796	-	796
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	3 198	-	-	3 198
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	3 198	796	-	3 994
Stan na 30.06.2025				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	2 140	-	2 140
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	3 344	-	-	3 344
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	3 344	2 140	-	5 484
Stan na 31.12.2025				
Aktywa:				
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	707	-	707
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	-	707	-	707

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

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

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

13. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

Nie wystąpiły zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.

14. Sezonowość lub cykliczność działalności.

Działalność Grupy Emitenta nie charakteryzuje się istotną sezonowością lub cyklicznością.

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

Nie wystąpiły wskazane pozycje.

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

Wartości szacunkowe prezentowane w pozycji Rozliczeń międzyokresowych zmieniły się w następujący sposób – nastąpiło ich zmniejszenie o kwotę 380 tys. złotych, przede wszystkim z uwagi na wykorzystanie rezerw na premie dla pracowników, utworzonych w 2025 roku oraz aktualizację bieżących rezerw na koszty. W tym samym czasie zwiększyły się z tytułu utworzenia rezerw na koszty związane z opłatami zmiennymi naliczonymi w pierwszym półroczu w wysokości ponad 1 320 tys. złotych.

Zmiany wartości szacunkowych dotyczące instrumentów finansowych, podatku odroczonego, programu motywacyjnego oraz odpisów aktualizujących zostały przedstawione odpowiednio w punkcie 2, 11, 17 i 18.

Istotnymi szacunkami są też okresy ekonomicznej użyteczności oraz szacunki dotyczące leasingu, które zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie „Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków”. W bieżącym okresie nie wystąpiły zmiany istotnych założeń w tym zakresie.

Również wartość firmy była przedmiotem testu na utratę wartości opisanego w nocie 16 w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Na dzień 30 czerwca 2026 roku test nie był przeprowadzony, ponieważ nie ujawniły się żadne dodatkowe przesłanki wskazujące, że mogła wystąpić utrata wartości lub zmiany szacunków Zarządu.

17. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Saldo na początek okresu:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	668	201	201
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	258	59	59
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	410	142	142
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Wynik (+/-)	186	(80)	251
Inne całkowite dochody (+/-)	(14)	35	17
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	582	97	410
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	854	168	668
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	272	71	258

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 242 tys. złotych z tytułu nierozliczonych strat podatkowych spółek zależnych. Ostateczny termin rozliczenia straty podatkowej przypada na rok 2030.

18. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Na podstawie uchwały nr 21 i 22 z dnia 27 czerwca 2024 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta realizowany jest w latach 2025 – 2028 program motywacyjny w Caspar Asset Management S.A. poprzez emisję zdematerializowanych imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji serii J z wyłączeniem prawa poboru pozostałych akcjonariuszy Emitenta. W ramach tego programu motywacyjnego Emitent zaoferuje uczestnikom nie więcej niż 410.912 (czteryście dziewięć tysięcy dziewięćset dwanaście) warrantów, przy czym warrantów będą oferowane w 4 (czterech) transzach. Każdy warrant będzie uprawniał uczestników do objęcia jednej zdematerializowanej akcji Emitenta na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy). Akcje będą emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.

W 2025 roku ujęto koszty programu motywacyjnego w wysokości 232 tys. złotych, a na dzień 30 czerwca 2026 roku ujęto dalszy koszt programu w wysokości 146 tys. złotych.

19. Wypłacone dywidendy

W dniu 25 czerwca 2026 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej podjęło Uchwałę nr 7 o wypłacie dywidendy w Spółce Dominującej z wyniku za rok 2025 w wysokości 1.282 tys. złotych. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 16 lipca 2026 roku.

W dniu 15 czerwca 2026 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Zależnej F-Trust iWealth SA podjęło Uchwałę nr 8 o wypłacie dywidendy z wyniku za rok 2025 w wysokości 112 tys. złotych. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 7 lipca 2026 roku.

20. Segmenty

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Segment A_CAM - działalność maklerska – działalność w zakresie zarządzania portfelami, w skład których może wchodzić jeden lub więcej instrumentów finansowych, oferowanie instrumentów finansowych, przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, doradztwo inwestycyjne,
- Segment B_F-T - działalność dystrybucyjna i agencyjna – działalność w zakresie dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz działalność agencyjna na rzecz domu maklerskiego,
- Segment C_TFI – fundusze inwestycyjne – tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi,
- Segment D_iWealth Family – pozostała działalność dystrybucyjna niepodlegająca zezwoleniom Komisji Nadzoru Finansowego.

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

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

	Segment A	Segment B	Segment C	Segment D	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.06.2026 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	2 260	18 374	14 234	314	35 181
Przychody ze sprzedaży między segmentami	10 132	3 682	-	-	13 815
Przychody ogółem	12 393	22 056	14 234	314	48 996
Wynik operacyjny segmentu	1 768	2 209	1 163	(105)	5 035
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 104	2 097	1 247	(113)	5 335
Zysk (strata) netto	1 689	1 610	1 162	(113)	4 349
<i>Pozostałe informacje:</i>					
Amortyzacja	405	913	149	-	1 467
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	(18)	-	-	-	(18)
Aktywa segmentu operacyjnego	27 727	25 140	8 557	121	61 545
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	113	337	149	-	599

za okres od 01.01 do 30.06.2025 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	4 624	9 709	7 293	216	21 842
Przychody ze sprzedaży między segmentami	4 812	2 724	-	-	7 535
Przychody ogółem	9 436	12 432	7 293	216	29 377
Wynik operacyjny segmentu	1 029	240	(234)	(151)	884
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 126	169	(116)	(150)	1 029
Zysk (strata) netto	866	137	(122)	(145)	735
<i>Pozostałe informacje:</i>					
Amortyzacja	476	794	188	-	1 458
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	1	-	-	-	1
Aktywa segmentu operacyjnego	25 335	21 133	6 282	67	52 818
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	256	633	33	-	922

W I półroczu 2026 r. nastąpiła istotna zmiana struktury przychodów Grupy w porównaniu z analogicznym okresem 2025 r. Przychody od klientów zewnętrznych Segmentu A zmniejszyły się z 4.624 tys. zł do 2.260 tys. zł, natomiast przychody od klientów zewnętrznych Segmentu C wzrosły z 7.293 tys. zł do 14.234 tys. zł. Zmiana ta wynikała przede wszystkim z trwającej reorganizacji działalności Grupy, której jednym z głównych założeń jest rozwój oraz zwiększenie atrakcyjności oferty produktowej Caspar TFI S.A. Na wzrost przychodów Segmentu C wpływ miało również rozpoznanie przychodów z tytułu opłat zmiennych, uzależnionych od wyników zarządzania.

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

	od 01.01 do 30.06.2026	od 01.01 do 30.06.2025
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	48 996	29 377
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(13 815)	(7 535)
Przychody ze sprzedaży	35 181	21 842
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	5 035	884
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	146	292
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(24)	(83)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	120	94
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 276	1 187
Przychody finansowe	206	145
Koszty finansowe (-)	(202)	(268)
Zyski/Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	2	(1)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	42	53
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 324	1 116
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	61 545	52 818
Aktywa nie alokowane do segmentów	1 205	1 614
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	(10 887)	(9 652)
Aktywa razem	51 863	44 779

21. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Na podstawie art. 12 Rozporządzenia IFR Caspar Asset Management S.A. (Spółka Dominująca) jest uznawana za matkę i niepowiązaną firmę inwestycyjną, spełniając wszystkie warunki wymienione w wyżej wymienionym artykule. Grupa prezentuje istotne dane dotyczące spełniania wymogów kapitałowych i płynnościowych.

	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
FUNDUSZE WŁASNE	17 069	16 314	15 953
KAPITAŁ TIER I	17 069	16 314	15 953
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	17 069	16 314	15 953
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	-	-	-
KAPITAŁ TIER II	-	-	-

Wymóg w zakresie funduszy własnych	7 129	6 779	6 779
Stały minimalny wymóg kapitałowy	317	320	317
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	7 129	6 779	6 779
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	239%	241%	235%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	13 076	12 518	12 156
Współczynnik kapitału Tier I	239%	241%	235%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	11 722	11 230	10 868
Współczynnik funduszy własnych	239%	241%	235%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	9 940	9 535	9 174

Wymóg dotyczący płynności	2 376	2 260	2 260
Gwarancje udzielone klientom	-	-	-
Aktywa płynne ogółem	19 903	14 278	15 395

POZIOM DZIAŁALNOŚCI - PRZEGLĄD PROGÓW	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
(Łączne) zarządzane aktywa	348 048	532 277	483 957
(Łączne) obsługiwane zlecenia klientów - transakcje na rynku kasowym	49 050	13 190	12 579
(Łączne) obsługiwane zlecenia klientów - transakcje na rynku instrumentów pochodnych	1 191	635	551
Aktywa zabezpieczone i objęte administrowaniem	-	-	-
Przechowywane środki pieniężne klientów	-	-	-
Dzienne przepływy transakcyjne dla transakcji na rynku kasowym i rynku instrumentów pochodnych	-	-	-
Pozycja ryzyka netto	-	-	-
Wniesiony depozyt rozliczeniowy	-	-	-
Niewykonanie zobowiązania przez kontrahenta transakcyjnego	-	-	-
(Łączna) suma bilansowa i pozabilansowa	26 648	27 084	27 084
Łączny całkowity roczny dochód brutto	19 954	20 235	20 235
Całkowity roczny dochód brutto	19 954	20 235	20 235
(-) Wewnątrzgrupowa część rocznego dochodu brutto	-	-	-
W tym: dochód z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń	-	-	-
W tym: dochód z tytułu wykonywania zleceń	-	-	-
W tym: dochód z tytułu zawierania transakcji na własny rachunek	-	-	-
W tym: dochód z tytułu zarządzania portfelem	17 755	18 359	18 358
W tym: dochód z tytułu doradztwa inwestycyjnego	24	24	24
W tym: dochód z tytułu subemisji instrumentów finansowych bez gwarancji przejęcia emisji	2 175	1 853	1 853

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 1 lipca 2026 r. Caspar Asset Management S.A. oraz Caspar TFI S.A., po uzyskaniu wymaganych zgód rad nadzorczych obu spółek, zawarły ramowe porozumienie określające zasady współpracy przy przygotowaniu i przeprowadzeniu kolejnego etapu reorganizacji. Etap ten obejmuje analizę docelowego przeniesienia do Caspar TFI S.A. zasadniczej części działalności inwestycyjnej Spółki Dominującej w zakresie zarządzania portfelami instrumentów finansowych, w tym potencjalnie w drodze wniesienia aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Porozumienie nie stanowi zobowiązania do przeprowadzenia transakcji ani nie przesądza o ostatecznej strukturze transakcji.
- Po dniu bilansowym, w związku z osiągniętymi wynikami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zamkniętych, na poziomie spółki zależnej Caspar TFI S.A. została naliczona i pobrana opłata zmienna uzależniona od wyników (success fee). Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wartość naliczonej i pobranej przez Caspar TFI opłaty zmiennej wynosi około 738 tys. zł. Koszty Spółki Dominującej związane z ww. opłatą zmienną szacowane są na około 210 tys. zł.

Zdarzenie to dotyczy opłat naliczonych i pobranych za okres po 1 lipca 2026 roku i nie zostało uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku.

Jednocześnie, należy wskazać, iż na dzień 31 sierpnia 2026 roku wysokość naliczonej, a nie pobranej jeszcze opłaty zmiennej na poziomie skonsolidowanym została oszacowana zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki Dominującej na ponad 6,5 mln złotych. Z uwagi na niepewny charakter ww. opłaty oraz jej dużą zmienność w czasie wynikającą z czynników rynkowych, powyższa kwota nie jest uwzględniana w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w pozycji: „Przychody z działalności podstawowej”. O ile warunki umożliwiające jej pobranie będą spełnione na koniec okresu rozliczeniowego, którym co do zasady jest rok kalendarzowy, kwota wynagrodzenia zmiennego wyliczonego na ten dzień pojawi się w pozycji: „Przychody z działalności podstawowej”. Ewentualnemu ujawnieniu przychodów towarzyszyć będzie zarachowanie kosztów bezpośrednio związanych z ich osiągnięciem (zarządzanie, dystrybucja).

23. Połączenia, podziały, przejęcia kontroli spółek

Nie wystąpiły wskazane transakcje.

24. Przedstawienie informacji dotyczących faktycznego i potencjalnego wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej na działalność Grupy

Spółka dokonała oceny wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej związanej z konfliktem w Ukrainie oraz na Bliskim Wschodzie na sprawozdanie finansowe i nie zidentyfikowała istotnego wpływu na działalność operacyjną oraz na wynik finansowy, aktywa i zobowiązania Grupy na dzień bilansowy.

Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie za I półrocze 2026 roku sporządzone na dzień 30 czerwca 2026 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 25 września 2026 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:	
Piotr Przedwojski Piotr Przemysław Przedwojski Elektronicznie podpisany przez Piotr Przemysław Przedwojski Data: 2026.09.25 09:44:07 +02'00'	Członek Zarządu, Prezes Zarządu (pod warunkiem uzyskania zgody KNF)
Błażej Bogdziewicz	Wiceprezes Zarządu Błażej Michał Bogdziewicz Elektronicznie podpisany przez Błażej Michał Bogdziewicz Data: 2026.09.25 14:33:41 +02'00'
Krzysztof Jeske	Wiceprezes Zarządu Krzysztof Marek Jeske Elektronicznie podpisany przez Krzysztof Marek Jeske Data: 2026.09.25 09:24:10 +02'00'
Jakub Strysik	Wiceprezes Zarządu Jakub Strysik Elektronicznie podpisany przez Jakub Strysik Data: 2026.09.25 13:52:47 +02'00'
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:	
Magdalena Jeske	Magdalena Anna Jeske Elektronicznie podpisany przez Magdalena Anna Jeske Data: 2026.09.25 08:57:19 +02'00'