

# Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
Identyfikator REGON:146297946

---

Za rok obrotowy od 1 października 2023 r. do 30 września 2024 r.

**Spis treści**

	Strona
Wprowadzenie	3 - 8
Bilans	9 - 10
Rachunek zysków i strat	11
Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
Rachunek przepływów pieniężnych	13
Dodatkowe informacje i objaśnienia	14 - 22

# Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

## Sprawozdanie Finansowe

Za rok obrotowy od 1 października 2023 r. do 30 września 2024 r.

---

Dla Akcjonariuszy Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

### Sporządzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2024 r., poz. 619, z późn. zm.) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za rok obrotowy 1 października 2023 r. do 30 września 2024 r.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w następującej kolejności:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans

Rachunek zysków i strat

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych

Dodatkowe informacje i objaśnienia

---

Dorota Rybińska  
Prezes Zarządu

---

Borno Janeković  
Członek Zarządu

---

Dariusz Grupa  
Członek Zarządu

---

Franklin Templeton  
International Services S.à r.l.  
Osoba przygotowująca  
sprawozdanie finansowe

Warszawa, 19 grudnia 2024 r.

# Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

## Wprowadzenie do Sprawozdania Finansowego

Za rok obrotowy od 1 października 2023 r. do 30 września 2024 r.

---

### 1. Informacje o spółce

Spółka Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ("TAMP" lub "Spółka") z siedzibą w Warszawie przy ulicy Rondo ONZ 1 lok. 26P, zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym XII Wydział Gospodarczy dla miasta Warszawy pod numerem 0000437613. Zgodnie z umową czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Spółka została utworzona 6 września 2012 r.

TAMP jest spółką zależną spółki z grupy - Franklin Templeton Global Investors Limited („FTGIL”) - spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z Wielkiej Brytanii, z siedzibą w Londynie, Cannon Place przy ulicy Cannon Street 78, EC4N 6HL, która jest spółką zależną od spółki Legg Mason Global Holdings Limited i spółką pośrednio zależną od spółki Franklin Resources, Inc. ("Franklin").

Dnia 3 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego ("KNF") na wykonywanie działalności zdefiniowanej w Statucie Spółki, o której mowa poniżej.

Przedmiot działalności Spółki obejmuje:

- tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi;
- reprezentowanie funduszy inwestycyjnych;
- pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa;
- zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych;
- zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych;
- pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych;
- doradztwo inwestycyjne.

W roku obrotowym i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

#### Zarząd:

Dorota Rybińska	Prezes Zarządu
Borno Janeković	Członek Zarządu
Dariusz Grupa	Członek Zarządu

#### Rada Nadzorcza:

Sandeep Singh	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marc Stoffels	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Piotr Cybulski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Malec	Członek Rady Nadzorczej
Joanne Perez-Tomlinson	Członek Rady Nadzorczej

#### Komitet Audytu:

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz.U. z 2024 r. poz. 1035 ze zm.), w dniu 20 października 2017 r. powołała Komitet Audytu. Komitet Audytu został powołany z uwagi na Franklin Templeton Fundusz Inwestycyjny Otwarty, który jest jednostką zainteresowania publicznego i który jest zarządzany przez Spółkę. W skład Komitetu Audytu w roku obrotowym i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego wchodziła członkowie Rady Nadzorczej Spółki:

Andrzej Malec	Przewodniczący Komitetu Audytu
Maciej Piotr Cybulski	Członek Komitetu Audytu
Marc Stoffels	Członek Komitetu Audytu

**1. Informacje o spółce (cd)**

Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 wyżej wymienionej ustawy.

Komitet Audytu działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Regulamin Komitetu Audytu oraz ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Wspomaga działanie Rady Nadzorczej, działając jako kolegialny organ doradczy.

**2. Sprawozdanie finansowe**

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 1 października 2023 r. do 30 września 2024 r. Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych polskich.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. Zarząd stoi na stanowisku, że Spółka będzie kontynuowała działalność w perspektywie dwunastu miesięcy od dnia bilansowego. W trakcie analizy wzięto pod uwagę fakt, iż na dzień 30 września 2024 r. oraz 2023 r. bilans wykazywał stratę z lat ubiegłych przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z tym 27 marca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki i planowane jest podjęcie podobnej uchwały na Walnym Zgromadzeniu zatwierdzającym niniejsze sprawozdanie finansowe.

Dnia 16 grudnia 2021 roku zgromadzenie uczestników funduszu inwestycyjnego Franklin Templeton Fundusz Inwestycyjny Otwarty ("FTFIO") podjęło uchwałę, na mocy której zgromadzenie uczestników wyraziło zgodę na przejęcie zarządzania FTFIO i prowadzenie jego spraw w rozumieniu art. 4 ust. 1a Ustawy o funduszach inwestycyjnych ("Uofi") z dnia 27 maja 2004 roku (Dz. U. z 2024 r. poz. 1034, z późn. zm.) przez spółkę Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS”). Dnia 20 stycznia 2022 r. FTIS, na podstawie art. 272b ust. 2 Uofi wystąpił do KNF z wnioskiem o wydanie zezwolenia przez KNF na przejęcie przez FTIS zarządzania FTFIO i prowadzenia jego spraw. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższy projekt został wstrzymany, w perspektywie kolejnych dwunastu miesięcy nie jest planowana zmiana zakresu działalności Spółki.

Z uwagi na fakt, że większość przychodów ze sprzedaży Spółki jest generowana z transakcji z innymi spółkami z grupy kapitałowej kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu niekorzystnych warunków gospodarczych panujących na świecie na działalność i wyniki Spółki. Spółka, podobnie jak w zeszłych latach, posiada wymagany poziom kapitałów opisanych w nocie 16 oraz jest w dalszym ciągu wspierana przez FTGIL i grupę, między innymi Zarząd otrzymał list wsparcia od FTGIL - jedyne go akcjonariusza, potwierdzający wolę i możliwości dalszego finansowania Spółki, będący w mocy na dzień podpisania sprawozdania..

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku tekst jednolity Dz.U. z 2024 r., poz. 619, z późn. zm., zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi ogólne zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz z rozporządzeniem Ministra Finansów z 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 późn. zm.

Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztu historycznego, w walucie złoty polski (PLN).

**3. Ważniejsze zasady rachunkowości**

Przyjęta polityka rachunkowości wraz z metodami wyceny aktywów i pasywów (wraz z amortyzacją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych), metoda prezentacji wyniku finansowego oraz sposób przygotowania sprawozdań finansowych jest zgodna z obowiązującym prawem.

**3. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd)**

Wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego aktywa i pasywa (pomijając te, które wykazano w wartości nominalnej) wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

**(a) Należności**

Należności klasyfikuje się na podstawie daty wymagalności. Należności, dla których okres wymagalności przypada do roku od dnia bilansowego klasyfikujemy jako należności krótkoterminowe. Odpowiednio należności inne niż z tytułu dostaw usług o terminie wymagalności powyżej jednego roku od dnia bilansowego klasyfikujemy jako należności długoterminowe.

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. W sprawozdaniu finansowym wykazuje się je w wartości netto po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty. W zależności od rodzaju należności, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości księgowane są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych bądź pozostałych kosztów finansowych.

Należności z tytułu podatków, dotacji oraz ubezpieczenia społecznego ujmowane są w wartości wymagalnej zapłaty w oparciu o przepisy prawne, umowy, prawomocne decyzje oraz inną odpowiednią dokumentację.

**(b) Leasing**

W zakresie ujmowania i wyceny umów o leasing, najem i dzierżawę Spółka stosuje regulacje zawarte w KSR nr 5 „Leasing, najem i dzierżawa”.

**Leasing operacyjny, najem lub dzierżawa**

Umowa, w której znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), ujmowana jest jako leasing operacyjny, umowa najmu lub dzierżawy. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego, najmu lub dzierżawy po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego), obciążają koszty metodą liniową przez okres umowy leasingu, najmu lub dzierżawy.

**(c) Aktywa pieniężne**

Do aktywów finansowych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych, dewiz, jak również naliczone odsetki od aktywów pieniężnych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Środki pieniężne są wyceniane w wartości nominalnej.

Odsetki otrzymane i należne zalicza się do przychodów z operacji finansowych.

**3. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd)**

**(d) Rozliczenia międzyokresowe**

**i. Czynne rozliczenia międzyokresowe**

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są koszty dotyczące późniejszych okresów niż ten, w którym je poniesiono. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Spółka przyjmuje uproszczenie w sposobie rozliczania kosztów międzyokresowych czynnych, które nie będą przeliczane w podziale na dni, ale będą przynależały do miesiąca, którego dotyczą w większej części. W przypadku jednak kwot materialnych i przynależących do miesięcy na przełomie lat fiskalnych, Spółka będzie stosować dotychczasową zasadę memoriału i rozdzielać koszty odpowiednio.

**ii. Biernie rozliczenia międzyokresowe**

Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Biernie rozliczenia międzyokresowe dotyczące spraw pracowniczych prezentowane są w pozycji „Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne”, a dotyczące bieżących faktur w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”.

**(e) Kapitał własny**

Kapitały własne stanowią kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, umową spółki i uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników, łącznie z kwotą wynikającą z niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy Spółki wykazany jest w wysokości zgodnej z aktem notarialnym oraz wpisem do rejestru handlowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy obejmuje koszty wynikające z emisji akcji, dopłaty akcjonariuszy, inne kwoty określone przez przepisy lub statut Spółki oraz kwoty przeniesione z rachunku zysków i strat na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują wartość kapitałów rezerwowych tworzonych na udziały (akcje) własne do czasu ich rejestracji w KRS.

Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje zyski i straty poprzednich okresów, które na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Wspólników nie zostały rozliczone.

**(f) Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

**3. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd)**

**f) Rezerwy na zobowiązania (cd)**

Rezerwy emerytalne i rentowe oszacowano zgodnie z wytycznymi Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR 19, stosując metodę „Projected Unit Credit”), ze względu na brak przepisów określających sposób kalkulacji rezerw w Ustawie o Rachunkowości,

Rezerwa urlopową obliczana jest na podstawie średniej pensji i salda zaległych urlopów poszczególnych pracowników,

Rezerwę na premie pracownicze oblicza się w odniesieniu do kryteriów kwalifikowalności opartych na roli i poziomie stanowiska. Premie sprzedażowe mają charakter uznaniowy, więc ostateczna wypłata jest decyzją kierownictwa.

**(g) Zobowiązania**

Zobowiązania inne niż z tytułu dostaw i usług zalicza się do zobowiązań długoterminowych, jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok oraz do zobowiązań krótkoterminowych jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok oraz wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług bez względu na okres spłaty.

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, tj. łącznie z odsetkami przypadającymi na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

**(h) Podatek dochodowy**

Obowiązkowymi obciążeniami wyniku finansowego są podatek dochodowy od osób prawnych (zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych) oraz inne płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów.

Podatek dochodowy jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody niepodlegające opodatkowaniu, koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu oraz odliczenia strat z lat ubiegłych, ulg inwestycyjnych i darowizn.

Spółka rozpoznaje aktywo i rezerwę z tytułu podatku odroczonego na podstawie różnic przejściowych pomiędzy wartościami księgowymi aktywów i pasywów, a ich wartości podatkową oraz stratami podatkowymi z lat ubiegłych.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.



**3. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd)**

**h) Podatek dochodowy (cd)**

Podatek odroczony lub przychody ujmowane w rachunku zysków i strat stanowią różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek i na koniec danego okresu sprawozdawczego, natomiast rezerwy z tytułu odroczonego podatku lub aktywa z tytułu transakcji, które uprzednio zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny, zwiększają bądź zmniejszają kapitałowe różnice przejściowe, uwzględniające rezerwy, straty podatkowe z lat ubiegłych możliwe do rozliczenia oraz niezrealizowane zyski i straty kursowe.

**(i) Uznawanie przychodu**

Przychody to uprawdopodobnione powstanie korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie wykonania usługi, nie rzadziej niż raz w miesiącu. Spółka świadczy usługi dla podmiotów powiązanych, w szczególności usługi promocyjne dla Franklin Templeton International Services S.à r.l. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów. Przychody wynikające z opłat za zarządzanie funduszami oparte są na wartości aktywów netto w zarządzaniu i odpowiednich stawkach za zarządzanie.

**(j) Rozliczenia w walutach obcych**

Na dzień bilansowy ujmuje się aktywa i pasywa finansowe wyrażone w walutach obcych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

W ciągu roku przychody i koszty wyrażone w walutach obcych wyceniane są po kursie faktycznie zastosowanym, tj. kursie ustalonym na potrzeby grupy Franklin i wpisanym do systemu finansowo-księgowego Workday Finance. Podczas przygotowywania miesięcznych deklaracji podatkowych przychody i wydatki są przeglądane i aktualizowane po średnim kursie ogłoszonym przez NBP. Na koniec roku różnice pomiędzy kursami Workday Finance i NBP dla przychodów i kosztów są przeglądane i oceniane w celu ustalenia istotności, w przypadku wystąpienia przesłanek korygowane są w okresie którego dotyczą.

Do celów deklaracji VAT, wszystkie transakcje w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie ogłoszonym przez NBP.

Różnice kursowe powstałe przy zapłacie oraz na moment bilansowy odnosi się do kosztów lub przychodów finansowych.

**Bilans na dzień 30 września 2024 r.**

		<b>30.09.2024</b>	<b>30.09.2023</b>
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>PLN '000</b>	<b>PLN '000</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>13.780</b>	<b>14.398</b>
Należności krótkoterminowe	<b>1</b>	1.160	6.365
Należności od jednostek powiązanych	<b>12</b>	1.015	6.152
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1.015	6.152
- do 12 miesięcy		1.015	6.152
Należności od pozostałych jednostek		145	213
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		3	26
- do 12 miesięcy		3	26
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		25	34
Inne		117	153
Inwestycje krótkoterminowe		12.563	7.947
Krótkoterminowe aktywa finansowe		12.563	7.947
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>9</b>	12.563	7.947
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		12.563	7.947
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<b>2</b>	57	86
<b>Aktywa razem</b>		<b>13.780</b>	<b>14.398</b>

Bilans na dzień 30 września 2024 r. (cd)

PASYWA	Nota	30.09.2024 PLN '000	30.09.2023 PLN '000
<b>Kapitał własny</b>		<b>11.479</b>	<b>8.534</b>
Kapitał podstawowy	3	24.341	24.340
Kapitał zapasowy		66.988	62.989
Pozostałe kapitały rezerwowe - niezarejestrowany kapitał		7.000	4.000
Strata z lat ubiegłych		(82.795)	(77.820)
Strata netto	4	(4.055)	(4.975)
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>2.301</b>	<b>5.864</b>
Rezerwy na zobowiązania	5	573	1.791
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		573	1.791
- długoterminowa		25	41
- krótkoterminowa		548	1.750
Zobowiązania krótkoterminowe		1.728	4.073
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	12	1.074	3.288
Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:		1.074	3.288
- do 12 miesięcy		1.074	3.288
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		654	785
Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:		205	300
- do 12 miesięcy		205	300
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		223	237
Z tytułu wynagrodzeń		96	104
Inne		130	144
<b>Pasywa razem</b>		<b>13.780</b>	<b>14.398</b>

**Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.****Rachunek zysków i strat****Za rok obrotowy od 1 października 2023 r. do 30 września 2024 r.**

	Nota	Bieżący rok PLN '000	Poprzedni rok PLN '000
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>6</b>	<b>14.369</b>	<b>12.744</b>
- od jednostek powiązanych	12	12.094	10.459
Przychody netto ze sprzedaży produktów		14.369	12.744
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>18.297</b>	<b>17.657</b>
Zużycie materiałów i energii		78	124
Usługi obce	7	13.904	11.907
Podatki i opłaty		31	33
Wynagrodzenia		3.171	4.665
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		631	628
- emerytalne		199	167
Pozostałe koszty rodzajowe		482	300
<b>Strata ze sprzedaży</b>		<b>(3.928)</b>	<b>(4.913)</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>28</b>	<b>38</b>
Inne przychody operacyjne		28	38
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>27</b>	<b>32</b>
Inne koszty operacyjne		27	32
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>		<b>(3.927)</b>	<b>(4.907)</b>
<b>Koszty finansowe</b>		<b>128</b>	<b>68</b>
Odsetki, w tym:		1	13
- dla jednostek powiązanych		—	—
Inne		127	55
<b>Strata brutto</b>		<b>(4.055)</b>	<b>(4.975)</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>8</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Strata netto</b>		<b>(4.055)</b>	<b>(4.975)</b>

**Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.****Zestawienie zmian w kapitale własnym****Za rok obrotowy od 1 października 2023 r. do 30 września 2024 r.**

		<b>Bieżący rok</b>	<b>Poprzedni rok</b>
	<b>Nota</b>	<b>PLN '000</b>	<b>PLN '000</b>
Kapitał własny na początek okresu (BO)		8.534	9.509
Kapitał podstawowy na początek okresu		24.340	24.340
Zmiany kapitału podstawowego		1	—
zwiększenie z tytułu		1	—
- emisji akcji		1	—
Kapitał podstawowy na koniec okresu	<b>3</b>	24.341	24.340
Kapitał zapasowy na początek okresu		62.989	62.989
Zmiany kapitału zapasowego		3.999	—
zwiększenie z tytułu		3.999	—
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		3.999	—
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		66.988	62.989
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		4.000	—
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		3.000	4.000
zwiększenie z tytułu		7.000	4.000
- niezarejestrowanego kapitału		7.000	4.000
zmniejszenie z tytułu		(4.000)	—
- zarejestrowanego kapitału		(4.000)	—
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		7.000	4.000
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		(82.795)	(77.820)
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(82.795)	(77.820)
Wynik netto			
Strata netto	<b>4</b>	(4.055)	(4.975)
<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>11.479</b>	<b>8.534</b>
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty		11.479	8.534

**Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.****Rachunek przepływów pieniężnych****Za rok obrotowy od 1 października 2023 r. do 30 września 2024 r.**

		<b>Bieżący rok</b>	<b>Poprzedni rok</b>
	<b>Nota</b>	<b>PLN '000</b>	<b>PLN '000</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Strata netto		<b>(4.055)</b>	<b>(4.975)</b>
Korekty razem:		1.671	(2.681)
Zmiana stanu rezerw	<b>15</b>	(1.218)	186
Zmiana stanu należności	<b>15</b>	5.205	(4.784)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	<b>15</b>	(2.345)	1.943
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	<b>15</b>	29	(26)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(2.384)</b>	<b>(7.656)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy		7.000	4.000
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		7.000	4.000
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>7.000</b>	<b>4.000</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>4.616</b>	<b>(3.656)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>4.616</b>	<b>(3.656)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		—	—
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>7.947</b>	<b>11.603</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>		<b>12.563</b>	<b>7.947</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		—	—

# Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

## Rachunek przepływów pieniężnych

Za rok obrotowy od 1 października 2023 r. do 30 września 2024 r.

1	Należności krótkoterminowe	30.09.2024	30.09.2023
		PLN '000	PLN '000
	Stan należności na dzień bilansowy	1.160	6.365
	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1.160</b>	<b>6.365</b>

Na dzień bilansowy Spółka nie zidentyfikowała konieczności rozpoznania odpisów z tytułu utraty wartości z uwagi na fakt, że większość należności pochodzi od Spółek z grupy kapitałowej oraz brak jest przeterminowanych należności.

## 2 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Krótkoterminowe	30.09.2024	30.09.2023
	PLN '000	PLN '000
Usługi konferencyjne	40	36
Składki członkowskie	10	5
Depozyty	4	2
Działania promocyjne	2	8
Usługi gastronomiczne	1	2
Usługi hotelowe	—	32
Usługi profesjonalne	—	1
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe razem</b>	<b>57</b>	<b>86</b>

## 3 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki na 30 września 2024 r. składał się z 24.341.100 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Jedynym akcjonariuszem Spółki była firma Franklin Templeton Global Investors Limited ("FTGIL").

Akcjonariusz	30.09.2024			30.09.2023		
	Liczba akcji	Wartość nominalna PLN '000	Typ posiadanych akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna PLN '000	Typ posiadanych akcji
FTGIL	24.341.100	24.341	zwykłe	24.340.100	24.340	zwykłe

W dniu 10 lipca 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru, w trybie określonym w art. 431 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych o kwotę 1 tys. PLN, poprzez emisję 1 tys. nowych akcji imiennych o wartości nominalnej 1 PLN każda. Cena emisyjna nowych akcji wyniosła 7 tys. PLN za jedną akcję. Nowo wyemitowane akcje zakupił jedyny akcjonariusz spółki Franklin Templeton Global Investors Limited (FTGIL). Zapłaty za akcje dokonano w dniu 8 sierpnia 2024 roku. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w dniu 30 października 2024 roku.

**4 Wynik finansowy netto**

Strata netto za rok obrotowy od 1 października 2022 r. do 30 września 2023 r. w wysokości 4.975 tys. PLN zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 27 marca 2024 r. zostanie pokryta z zysków wypracowanych w kolejnych latach. Zarząd proponuje pokryć stratę z bieżącego roku obrotowego w wysokości 4.055 tys. PLN zyskami z lat następnych.

**5 Rezerwy na zobowiązania - zmiany w ciągu roku obrotowego**

	Stan na 10.01.2023	Utworzenie	Wykorzystanie	Stan na 30.09.2024
	PLN '000	PLN '000	PLN '000	PLN '000
Rezerwa na ESIP*	16	8	(16)	8
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1.530	66	(1.133)	463
Rezerwa na świadczenia emerytalne	41	25	(41)	25
Rezerwa na urlopy	204	77	(204)	77
<b>Razem rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1.791</b>	<b>176</b>	<b>(1.394)</b>	<b>573</b>

\*ESIP (Employee Stock Investment Plan) - pracowniczy program inwestycyjny

**6 Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów ze sprzedaży towarów i produktów**

Przychody ze sprzedaży za rok obrotowy od 1 października 2023 do 30 września 2024

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej	Razem
	PLN '000	PLN '000	PLN '000
<b>Przychody z opłat za zarządzanie funduszami</b>	<b>2.484</b>	<b>—</b>	<b>2.484</b>
- Subfundusz Franklin Elastycznego Dochodu	1.183	—	1.183
- Subfundusz Franklin Zmiennej Alokacji	929	—	929
- Subfundusz Franklin Zdywersyfikowany Akcji	372	—	372
<b>Rabaty od opłat za zarządzanie funduszami</b>	<b>(257)</b>	<b>—</b>	<b>(257)</b>
- Subfundusz Franklin Elastycznego Dochodu	(75)	—	(75)
- Subfundusz Franklin Zmiennej Alokacji	(155)	—	(155)
- Subfundusz Franklin Zdywersyfikowany Akcji	(27)	—	(27)
<b>Przychody z tytułu świadczenia usług na rzecz spółek z Grupy</b>	<b>—</b>	<b>10.368</b>	<b>10.368</b>
Franklin Templeton International Services S.à r.l.	—	10.368	10.368
<b>Przychody z tytułu usług promocyjnych</b>	<b>812</b>	<b>343</b>	<b>1.155</b>
Franklin Templeton International Services S.à r.l. German Branch	—	343	343
Franklin Templeton International Services S.à r.l. Polish Branch	812	—	812
<b>Przychody z tytułu prowizji i dystrybucji</b>	<b>619</b>	<b>—</b>	<b>619</b>
<b>Razem</b>	<b>3.658</b>	<b>10.711</b>	<b>14.369</b>



# Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

Za rok obrotowy od 1 października 2023 r. do 30 września 2024 r.

Przychody ze sprzedaży za rok obrotowy od 1 października 2022 do 30 września 2023

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej PLN '000	Przychody ze sprzedaży eksportowej PLN '000	Razem PLN '000
<b>Przychody z opłat za zarządzanie funduszami</b>	<b>2.462</b>	<b>—</b>	<b>2.462</b>
- Subfundusz Franklin Elastycznego Dochodu	1.125	—	1.125
- Subfundusz Franklin Zmiennej Alokacji	1.018	—	1.018
- Subfundusz Franklin Zdywersyfikowany Akcji	319	—	319
<b>Rabaty od opłat za zarządzanie funduszami</b>	<b>(234)</b>	<b>—</b>	<b>(234)</b>
- Subfundusz Franklin Elastycznego Dochodu	(106)	—	(106)
- Subfundusz Franklin Zmiennej Alokacji	(112)	—	(112)
- Subfundusz Franklin Zdywersyfikowany Akcji	(16)	—	(16)
<b>Przychody z tytułu świadczenia usług na rzecz spółek z Grupy</b>	<b>—</b>	<b>8.800</b>	<b>8.800</b>
Franklin Templeton International Services S.à r.l.	—	8.800	8.800
<b>Przychody z tytułu usług promocyjnych</b>	<b>631</b>	<b>384</b>	<b>1.015</b>
Franklin Templeton International Services S.à r.l. German Branch	—	384	384
Franklin Templeton International Services S.à r.l. Polish Branch	631	—	631
<b>Przychody z tytułu prowizji i dystrybucji</b>	<b>701</b>	<b>—</b>	<b>701</b>
<b>Razem</b>	<b>3.560</b>	<b>9.184</b>	<b>12.744</b>

## 7 Usługi obce

Koszty usług obcych	Bieżący rok PLN '000	Poprzedni rok PLN '000
Koszty global service fee*	9.758	7.777
Koszty doradztwa produktowego	1.323	1.440
Koszty z tytułu usług zarządzania funduszami	849	744
Koszty prowizji od sprzedaży	619	702
Koszty czynszu	273	259
Leasing samochodów	245	196
Konsulting - marketing	200	201
Usługi profesjonalne	103	133
Koszty usług prawnych	95	62
Koszty reklamy	38	47
Usługi danych rynkowych	(24)	163
Inne	425	183
<b>Razem</b>	<b>13.904</b>	<b>11.907</b>

\*Global service fee - koszty usług świadczonych przez spółki z grupy kapitałowej

# Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

Za rok obrotowy od 1 października 2023 r. do 30 września 2024 r.

### 8 Podatek dochodowy

#### (a) Bieżący podatek dochodowy

	Bieżący rok	Poprzedni rok
	PLN '000	PLN '000
Strata brutto	(4.055)	(4.975)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(4.655)	363
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>(8.710)</b>	<b>(4.612)</b>
Podstawa opodatkowania	<b>(8.710)</b>	<b>(4.612)</b>
Podatek dochodowy (19%)	—	—

#### (b) Podatek dochodowy odroczony

W roku finansowym 2024 Spółka poniosła podatkową stratę w wysokości 8.710 tys. PLN. Spółka od początku działalności generowała straty, a moment osiągnięcia przyszłych zysków jest niepewny. W związku z tym, że nie będzie możliwa utylizacja większości strat podatkowych ani pomniejszenie podstawy opodatkowania o różnice przejściowe, Spółka nie rozpoznaje aktywa ani rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

### 9 Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

	30.09.2024	30.09.2023
	PLN '000	PLN '000
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	12.563	7.947
<b>Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>12.563</b>	<b>7.947</b>

### 10 Leasing

#### Leasing operacyjny, najem lub dzierżawa – struktura czasowa opłat leasingowych

	30.09.2024	30.09.2023
	PLN '000	PLN '000
Przyszłe opłaty leasingowe:		
do 1 roku	331	349
powyżej 1 roku do 5 lat	380	398
<b>Razem</b>	<b>711</b>	<b>747</b>

Szacunkowa wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Spółkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu wyniosła na dzień 30.09.2024 963 tys. PLN (w porównaniu do 976 tys. PLN na dzień 30.09.2023).

### 11 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w ciągu roku obrotowego wyniosło:

	Bieżący rok	Poprzedni rok
	Liczba osób	Liczba osób
Biuro w Warszawie	7	5
Biuro w Poznaniu	2	3
<b>Razem</b>	<b>9</b>	<b>8</b>
<b>Przeciętne zatrudnienie</b>	<b>9</b>	<b>8</b>

**12 Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo**

Spółka uzyskuje przychody głównie z tytułu usług promocyjnych świadczonych dla spółki Franklin Templeton International Services S.à r.l., podczas gdy główną kategorią kosztów są koszty usług świadczonych przez spółki z grupy kapitałowej (Global Service Fee).

<b>Rozrachunki z jednostkami powiązanymi</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>30.09.2023</b>
	<b>PLN '000</b>	<b>PLN '000</b>
<b><i>Franklin Resources, Inc.</i></b>		
Zobowiązania	50	214
<b><i>Franklin Templeton Companies, LLC</i></b>		
Zobowiązania	871	1.243
Należności	—	1.090
<b><i>Franklin Templeton Services, LLC</i></b>		
Zobowiązania	—	3
<b><i>Franklin Templeton Global Investors Limited</i></b>		
Zobowiązania	—	3
<b><i>Franklin Templeton International Services S.à r.l.</i></b>		
Zobowiązania	11	1.098
Należności	850	4.119
<b><i>Franklin Templeton Investments Poland Sp. z o.o.</i></b>		
Zobowiązania	37	62
Należności	2	56
<b><i>Franklin Templeton International Services S.à r.l. German Branch</i></b>		
Zobowiązania	52	102
Należności	48	76
<b><i>Franklin Templeton International Services S.à r.l. Polish Branch</i></b>		
Zobowiązania	53	563
Należności	115	811

# Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

Za rok obrotowy od 1 października 2023 r. do 30 września 2024 r.

### 12 Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo (cd)

Obroty z jednostkami powiązanymi	Bieżący rok PLN '000	Poprzedni rok PLN '000
<i>Franklin Templeton Companies, LLC</i>		
Koszty	9.854	7.799
<i>Franklin Templeton Services, LLC</i>		
Koszty	4	3
<i>Franklin Templeton Global Investors Limited</i>		
Przychody	2	—
Koszty	34	3
<i>Franklin Templeton International Services S.à r.l.</i>		
Przychody	10.368	8.803
Koszty	17	2
<i>Franklin Templeton Investments Poland Sp. z o.o.</i>		
Przychody	1	20
Koszty	298	344
<i>Franklin Templeton International Services S.à r.l. German Branch</i>		
Przychody	512	657
Koszty	620	770
<i>Franklin Templeton International Services S.à r.l. Polish Branch</i>		
Przychody	1.234	1.011
Koszty	741	723

Przychody w kwocie 12.117 tys. PLN zawierają przychody netto ze sprzedaży od jednostek powiązanych w kwocie 12.094 tys. PLN oraz przychody z tytułu refaktur poniesionych kosztów w kwocie 23 tys. PLN, ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych.

### 13 Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Należne wynagrodzenie netto firmy audytorskiej wyniosło:

	Bieżący rok PLN '000	Poprzedni rok PLN '000
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	92	80
<b>Razem</b>	<b>92</b>	<b>80</b>

### 14 Kursy walut przyjęte do wyceny

	30.09.2024	30.09.2023
USD	3,8368	4,3697
GBP	5,1312	5,3464
EUR	4,2761	4,6356

Koszty i przychody wyrażone w walutach obcych wyceniane są po kursie faktycznie zastosowanym, tj. kursie ustalonym na potrzeby spółek z grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka.

<b>15    Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych</b>	<b>Bieżący rok PLN '000</b>	<b>Poprzedni rok PLN '000</b>
Zmiana stanu rezerw	(1.218)	186
Bilansowa zmiana stanu rezerw	(1.218)	186
 Zmiana stanu należności	 5.205	 (4.784)
Bilansowa zmiana stanu należności	5.205	(4.784)
 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	 (2.345)	 1.943
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(2.345)	1.943
 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	 29	 (26)
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	29	(26)

**16.    Wymóg kapitałowy**

W związku z prowadzoną działalnością Spółka zobligowana jest do spełnienia wymogów kapitałowych określonych w Ustawie o funduszach inwestycyjnych ("Uofi") z dnia 27 maja 2004 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2024 r. poz.1034, z późn. zm.), a zwłaszcza zapewnienia minimalnego wymogu kapitałowego określonego w art. 50 ust. 1 Uofi, zgodnie z którym Spółka jest zobowiązana do utrzymywania kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 25% różnicy pomiędzy wartością kosztów ogółem, a wartością zmiennych kosztów dystrybucji, jednakże nie niższym niż równowartość 125 tys. EUR. Na dzień 30 września 2024 r. wymagany poziom kapitału własnego wyliczonego zgodnie z powyższymi założeniami wynosił 4.239 tys. PLN (2023: 5.445 tys. PLN), natomiast poziom kapitału własnego wynosił 11.479 tys. PLN (2023: 8.534 tys. PLN) i był powyżej ustawowych limitów.

**17.    Wydarzenia po dacie bilansu, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Nie stwierdzono istnienia istotnych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Spółki po dacie bilansowej, które należałoby ujawnić w sprawozdaniu finansowym.

**18.    Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących**

W okresie, za jaki sporządzone jest sprawozdanie finansowe Spółka nie dokonała żadnych transakcji z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących.

**19. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej**

Wynagrodzenie wypłacone i należne wyniosło:

	<b>Bieżący rok</b>	<b>Poprzedni rok</b>
	<b>PLN '000</b>	<b>PLN '000</b>
Zarząd	2.475	2.511
Rada Nadzorcza	82	69

Spółka nie ma zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

**20. Znaczące zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym**

W okresie objętym sprawozdaniem i do dnia jego podpisania nie ujawniły się żadne nowe zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

**21. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku**

Nie występują zabezpieczenia na majątku Spółki.

**22. Umowy nieuwzględnione w bilansie**

W roku objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie była stroną istotnych umów nieuwzględnionych w bilansie.

**23. Zarządzanie Ryzykiem***Ryzyko rynkowe*

Ryzyko rynkowe jest ryzykiem będącym następstwem niekorzystnych zmian na globalnych rynkach papierów wartościowych - kursów walutowych lub stóp procentowych, powodujących wzrost kosztów lub spadek dochodów. Spółka nie poczyniła żadnych inwestycji, które naraziłyby ją na skutki związane z ryzykiem rynkowym.

*Ryzyko stopy procentowej*

W roku obrotowym od 1 października 2023 r. do 30 września 2024 r., Spółka nie korzystała z zabezpieczających instrumentów finansowych typu SWAP lub innych zabezpieczających wahania stóp procentowych. TAMP nie ma ekspozycji na ryzyko stopy procentowej.

*Ryzyko kredytowe*

Ryzyko kredytowe związane jest z niewywiązaniem się ze zobowiązań, a w konsekwencji stratą finansową dla Spółki. W związku z tym, że TAMP nie jest zaangażowany w działalność kredytową ryzyko jest zawężone do ryzyka związanego z transakcjami z kontrahentami. Spółka TAMP jest narażona na takie ryzyko zarówno w zakresie transakcji z kontrahentami jak i partnerami z sektora bankowego. Doświadczenie pokazuje jednak, że ryzyko kredytowe związane z kontrahentami jest minimalne, ponieważ wszystkie należności są w ramach grupy kapitałowej.

### **23. Zarządzanie Ryzykiem (cd)**

Dla potrzeb relacji z partnerami bankowymi TAMP opracował procedury monitorowania i ograniczania ryzyka, włącznie z regularnym nadzorem Komitetu Zarządzania Ryzykiem oraz okresową weryfikacją standingu finansowego banków z którymi TAMP ma podpisane umowy

#### *Ryzyko kursowe*

Ryzyko kursowe występuje, jeżeli przeprowadzane transakcje, aktywa lub pasywa są denominowane w walutach obcych. Spółka narażona jest na ryzyko kursowe związane z częścią należności i zobowiązań posiadanych w obcej walucie. Większość należności oraz zobowiązań denominowana jest w USD. W badanym okresie Spółka nie korzystała z zabezpieczających instrumentów finansowych w celu zminimalizowania ryzyka kursowego, w rezultacie czego występowały zarówno dodatnie, jak i ujemne różnice kursowe. Spółka zarządza ryzykiem kursowym poprzez monitorowanie wszystkich ekspozycji, zarówno w aktywach jak i pasywach, denominowanych w walutach obcych. Poziom narażenia Spółki na ryzyko kursowe jest niski.

#### *Ryzyko operacyjne*

Ryzyko operacyjne związane jest z niewłaściwym zastosowaniem procedur wewnętrznych, ich nieprzestrzeganiem, czynnikiem ludzkim, systemami operacyjnymi oraz wpływem czynników zewnętrznych. Spółka działa zgodnie z wdrożonymi wewnętrznymi procedurami nadzorowanymi przez audytorów wewnętrznych.

Ryzyko operacyjne jest definiowane w Nowej Umowie Kapitałowej (Bazylea II) jako „ryzyko strat, wynikające z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych”. Wyróżnia się cztery główne kategorie ryzyka operacyjnego, tj. ryzyko związane z ludźmi (m.in. ryzyko utraty pracowników czy ryzyko oszustw), ryzyko związane z technologiami (np. rozwiązaniami informatycznymi czy infrastrukturą), ryzyko czynników zewnętrznych (takich jak katastrofy naturalne, niewłaściwe świadczenie usług zewnętrznych, outsourcing) oraz ryzyko organizacyjne/procesowe.

#### *Ryzyko płynności*

Ryzyko płynności związane jest z posiadaniem niedostatecznych środków finansowych na regulowanie bieżących zobowiązań. Spółka posiada środki finansowe wystarczające na zapewnienie pokrycia swoich zobowiązań w dającej się przewidzieć przyszłości. Wskaźniki płynności finansowej Spółki są na poziomie uznawanym za bezpieczny.

### **24 Konsolidacja**

TAMP jest spółką zależną spółki z grupy, FTGIL z siedzibą w Londynie, Cannon Place przy ulicy Cannon Street 78, EC4N 6HL. Jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym i najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka, jest Franklin Resources, Inc. z siedzibą przy One Franklin Parkway, San Mateo, CA 94403, USA. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Franklin Resources, Inc. dostępne jest na stronie internetowej <https://investors.franklinresources.com/investor-relations/financial-information/>.

### **25 Pozostałe pozycje**

Pozostałe pozycje informacji dodatkowych, przewidywane przez Załącznik nr 1 do Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku tekst jednolity Dz.U. z 2024 r., poz. 619 z późn. zm., oraz rozporządzenie Ministra Finansów z 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 późn. zm., nie występują.

W roku obrotowym objętym sprawozdaniem nie zostały poniesione i nie są planowane na rok następny żadne nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, ani na ochronę środowiska.