

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2020 ROK

GRUPY KAPITAŁOWEJ CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.

Szanowni Akcjonariuszy,

z przyjemnością przedstawiamy skonsolidowany raport roczny grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za 2020 rok.

CASPAR ASSET MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Poznaniu, ul. Półwiejska 32, 61 – 888 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000335440, REGON 301186397, NIP 7792362543, o kapitale zakładowym w kwocie 1.972.373 zł, w całości opłaconym.

W 2020 roku w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Ilość w %
Akcje na okaziciela (wprowadzone do obrotu na rynku NewConnect)	1 972 373	1 972 373	100 %

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

Caspar Asset Management S.A. jest niezależnym domem maklerskim. Spółka oferuje produkty adresowane głównie do zamożnych (HNWI) i bardzo zamożnych klientów (UHNWI).

Swoim klientom świadczy przede wszystkim usługę zarządzania aktywami w ramach szerokiej palety strategii inwestycyjnych. Głównym obszarem działalności inwestycyjnej Caspar Asset Management S.A. są globalne rynki akcji oraz rynki obligacji rządowych, w szczególności w Polsce i w USA, w tym także rynki ETFów inwestujących w akcje i obligacje.

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

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

Caspar Asset Management S.A. jest założycielem Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz F-Trust S.A.

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

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

Aktywa zarządzane przez Caspar AM S.A. pozyskiwane były w 2020 roku przez własną sieć sprzedaży oraz spółkę zależną pełniącą rolę agenta firmy inwestycyjnej – F-Trust S.A.

W marcu 2020 roku w Polsce został zdiagnozowany pierwszy przypadek zarażenia COVID 19. Spółki z Grupy w poprawny sposób poradziły sobie z zagrożeniami związanymi z epidemią wirusa SARS-CoV-2 we wszystkich obszarach funkcjonowania. W szczególności stan epidemii nie wpłynął negatywnie na organizację pracy spółek, wolumeny sprzedaży, a także na wynik finansowy spółek.

Pomimo trwającej pandemii, rok 2020 był kolejnym z rzędu rekordowym rokiem dla wszystkich spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. pod względem wielkości aktywów pod zarządzaniem/administracją. Dla wszystkich spółek z grupy był to również rok rekordowy pod względem osiągniętych przychodów oraz wypracowanego wyniku finansowego. Udało się tego dokonać dzięki pracy wielu osób. Pomogły to osiągnąć przede wszystkim świetne wyniki zarządzania wypracowane przez Dział Inwestycyjny Caspar Asset Management S.A., dobrze dobrana oferta produktowa, praca osób odpowiedzialnych za sprzedaż, jak również wszystkich innych osób, które wspierają spółki z grupy kapitałowej od strony operacyjnej i prawnej.

W dniu 31 grudnia 2020 roku aktywa klientów indywidualnych usługi asset management wyniosły ponad 698 mln zł.

Aktywa zarządzanych przez Caspar Asset Management S.A.:

- funduszu inwestycyjnego Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosły ponad 123 mln zł,
- 5 funduszy inwestycyjnych zamkniętych, na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosły ponad 1,020 mld zł.

Zatem na koniec grudnia 2020 roku Spółka zarządzała łącznie aktywami o wartości ponad 1,842 mld zł, czyli o wartości wyższej o 65,51% niż rok temu.

Przychody z działalności podstawowej prowadzonej przez Emitenta od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wyniosły prawie 45 mln zł i były o 224,75% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Informacje o spółkach z Grupy Kapitałowej:

Spółka Caspar Asset Management S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku posiadała:

- 98,75% akcji Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu, którego kapitał zakładowy wynosi 2.000.000 złotych.
- 100% akcji F – Trust S.A. z siedzibą w Poznaniu, którego kapitał zakładowy wynosi 216.582 złotych.

W dniu 10 listopada 2020 roku Caspar Asset Management S.A. nabyła od akcjonariuszy mniejszościowych łącznie 13 027 akcji spółki F-Trust S.A. Nabyte akcje stanowią 6,01% kapitału zakładowego F-Trust S.A. i dają taki sam procent głosów na Walnym Zgromadzeniu. Tym samym Caspar Asset Management S.A. posiada aktualnie 216 582 akcji spółki F-Trust S.A., tj. 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu, co w ocenie Spółki uprości proces decyzyjny dotyczący strategicznych kierunków rozwoju spółki F-Trust S.A.

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań
REGON:	142949487
NIP:	108-001-10-57
KRS:	0000387202
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2020 r.:	2.000.000 zł w całości wpłacony

W trakcie 2020 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Tomasz Salus – Prezes Zarządu,
Krzysztof Jeske – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 17 lipca 2012 r. Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. otrzymała 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, jak również na utworzenie Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

W dniu 2 listopada 2012 r. Caspar TFI S.A. doręczono decyzję o dokonaniu wpisu Caspar Parasolowy FIO do rejestru funduszy inwestycyjnych, co pozwoliło na rozpoczęcie zbywania jednostek uczestnictwa Caspar Parasolowy FIO.

Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w swojej ofercie posiada na dzień dzisiejszy jeden fundusz inwestycyjny otwarty – Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz pięć funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Caspar Parasolowy FIO aktualnie zawiera następujące Subfundusze:

- Akcji Europejskich,
- Stabilny (w okresie od 2 listopada 2012 roku do 31 maja 2019 roku: Akcji Polskich),
- Globalny.

Towarzystwo dystrybuje jednostki uczestnictwa zarządzanego funduszu otwartego za pośrednictwem dystrybutorów, do których należą (według stanu na dzień 31.12.2020 roku):

- Apollin Sp. z o.o.,
- Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.,

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

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

F- Trust S.A.

Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań
REGON:	145817467
NIP:	108-00-11-502
KRS:	0000397407
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2020 r.:	216.582 zł w całości wpłacony

W 2020 roku w skład Zarządu wchodziłi:
Krzysztof Jeske – Prezes Zarządu,
Jakub Śtrysik – Wiceprezes Zarządu,
Anna Švarcová – Wiceprezes Zarządu.

F-Trust S.A. działa na podstawie wydanego w dniu 17 listopada 2011 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytułów uczestnictwa w funduszach zagranicznych.

Decyzją z dnia 20 grudnia 2011 roku F-Trust S.A. została wpisana przez Komisję Nadzoru Finansowego do rejestru agentów firm inwestycyjnych. F-Trust S.A. pełni funkcję agenta firmy inwestycyjnej Caspar Asset Management S.A.

W ofercie F – Trust S.A. znajdują się produkty takich podmiotów jak (według stanu na dzień 31.12.2020 roku):

- Alianz TFI S.A.,
- AXA TFI S.A.,
- BlackRock Global Fund,
- Caspar Asset Management S.A.,

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w dystrybuowanych przez F- Trust S.A. produktach klienci zgromadzili aktywa w wysokości ponad 1,070 mld złotych.

Leszek Kasperski
Prezes Zarządu

Błażej Bogdziewicz
Wiceprezes Zarządu

Hanna Kijanowska
Wiceprezes Zarządu

Informacja o prezentacji danych

Poniższe tabele przedstawiają wybrane dane finansowe Emitenta za lata 2020 oraz 2019. Dane te powinny być analizowane w oparciu o informacje dotyczące czynników wpływających na prowadzoną przez Emitenta działalność oraz w kontekście sprawozdania finansowego załączonego do niniejszego raportu rocznego. Dane finansowe prezentowane zgodnie z ustawą o rachunkowości pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego.

Kwoty prezentowane w PLN przeliczone zostały na Euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu - przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn. na dzień 31 grudnia 2019 r.: 1 EUR = 4,2585 zł oraz na dzień 31 grudnia 2020 r.: 1 EUR = 4,6148 zł
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy:
 - a) w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2019 r.: 1 EUR = 4,3018zł
 - b) w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2020 r.: 1 EUR = 4,4742 zł

Dla celów prezentacji danych w poszczególnych tabelach niniejszego raportu, niektóre dane mogą być zaokrąglone.

Wybrane dane finansowe skonsolidowane

Wybrane dane z bilansu

wybrane dane finansowe	PLN		EUR	
	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
kapitał własny	34 813 655,91	14 135 253,43	7 543 914,34	3 319 303,38
należności długoterminowe	220 538,25	212 611,25	47 789,34	49 926,32
należności krótkoterminowe	33 211 143,92	5 189 298,93	7 196 659,43	1 218 574,36
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 348 944,78	3 785 407,56	942 390,74	888 906,32
instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	8 619 212,58	6 484 665,24	1 867 732,64	1 522 758,07
wartości niematerialne i prawne	793 349,18	784 087,75	171 914,10	184 122,99
rzeczowe aktywa trwałe	1 329 229,89	1 325 550,95	288 036,29	311 271,80
zobowiązania długoterminowe	221 670,35	240 485,50	48 034,66	56 471,88
zobowiązania krótkoterminowe	13 648 075,35	2 827 202,91	2 957 457,60	663 896,42

Wybrane dane z rachunku zysków i strat

wybrane dane finansowe	PLN		EUR	
	okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
przychody z działalności podstawowej	54 734 891,75	20 739 713,47	12 233 561,64	4 821 171,01
koszty działalności podstawowej	22 450 231,95	15 522 525,73	5 017 755,36	3 608 379,22
zysk (strata) z działalności podstawowej	32 284 659,80	5 217 187,74	7 215 806,28	1 212 791,79
przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	92 638,21	133 775,95	20 705,17	31 097,67
zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 272 625,86	4 980 051,25	7 213 116,63	1 157 666,85
zysk (strata) brutto	32 211 022,61	4 967 276,30	7 199 347,95	1 154 697,17
zysk (strata) netto	26 059 226,75	3 943 980,26	5 824 386,36	916 820,93

Oświadczenia Zarządu Spółki

Poznań, dnia 23.04.2021 roku

OŚWIADCZENIE

Zarząd Caspar Asset Management S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za 2020 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. oraz jej wynik finansowy, a także że roczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Leszek Kasperski
Prezes Zarządu

Błażej Bogdziewicz
Wiceprezes Zarządu

Hanna Kijanowska
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 23.04.2021 roku

OŚWIADCZENIE

Zarząd Caspar Asset Management S.A. oświadcza, iż firma audytorska tj. Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, dokonująca badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za 2020 rok została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że ta firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie tego sprawozdania spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Leszek Kasperski
Prezes Zarządu

Błażej Bogdziewicz
Wiceprezes Zarządu

Hanna Kijanowska
Wiceprezes Zarządu