

JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA 2020 ROK

CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

z przyjemnością przedstawiamy jednostkowy raport roczny 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 skład Zarządu w 2020 wchodziły następujące osoby:

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

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia 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 (UNHWI).

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.:

- 1) Caspar Parasolowy Funduszem Inwestycyjnym Otwartym, który aktualnie zawiera następujące Subfundusze:
 - Akcji Europejskich,
 - Stabilny (w okresie od dnia 2 listopada 2012 roku do dnia 31 maja 2019 roku: Akcji Polskich),
 - Globalny,
- 2) pięcioma funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 18 marca 2021 roku Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rodzinny i Rejestrowy zarejestrował kolejny dedykowany fundusz inwestycyjny zamknięty, którego portfelem zarządzać będzie Spółka.

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.

Pomimo trwającej pandemii, rok 2020 był kolejnym z rzędu rekordowym rokiem zarówno pod względem wielkości aktywów pod zarządzaniem, osiągniętych przychodów, jak i wypracowanego wyniku finansowego.

W dniu 31 grudnia 2020 roku aktywa klientów indywidualnych usługi asset management wynosiły 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 wynosiły ponad 123 mln zł,
- 5 funduszy inwestycyjnych zamkniętych, na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiły 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 Spółkę od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wyniosły prawie 45 mln i były o 224,75% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Ww. wzrost przychodów w porównaniu do roku ubiegłego wynikał ze wzrostu aktywów pod zarządzaniem oraz przede wszystkim z pobranej przez Emitenta opłaty zmiennej, która dzięki osiągniętych w roku 2020 wynikom zarządzania była rekordowa. Przychody z tytułu opłat zmiennych pobranych w IV kwartale 2020 roku wyniosły bowiem prawie 25 mln złotych, z czego za sam grudzień w związku z zakończeniem rocznego okresu rozliczeniowego dla opłaty zmiennej wpływy z tego tytułu wyniosły ponad 24 mln złotych.

Spółka na dzień 31 grudnia 2020 roku posiadała:

- 98,75% akcji CASPAR Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu. CASPAR TFI S.A. została wpisana do KRS 24 maja 2011 r. pod numerem 0000387202. Caspar TFI S.A. w dniu 17 lipca 2012 roku uzyskała zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności towarzystwa funduszy inwestycyjnych, a także na utworzenie Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (odpowiednio nr decyzji KNF: DFI/I/4030/1/73/12/78-1/JG oraz DFI/I/4032/21/1/12/78-1/JG), a 2 listopada 2012 roku rozpoczęła działalność operacyjną Caspar Parasolowy FIO.
- 100% akcji F – Trust Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu. F – Trust S.A. została wpisana do KRS 28 września 2011 r. pod numerem 0000397407. Spółka posiada zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na dystrybucję jednostek uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania oraz została wpisana do rejestru agentów firm inwestycyjnych. F-Trust S.A. jest agentem firmy inwestycyjnej - Caspar Asset Management S.A.

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.

Spółka nadal dąży do zwiększenia aktywów, którymi zarządza oraz do rozszerzenia oferty produktowej i umocnienia pozycji rynkowej oraz do rozszerzenia sieci dystrybucji poprzez podpisanie umów dystrybucyjnych z instytucjami finansowymi lub zarządzania aktywami innych grup finansowych.

Spółka zamierza rozwijać działalność w zakresie zarządzania portfelami instrumentów finansowych klientów oraz portfelami funduszy inwestycyjnych, jak również nowe działalności maklerskie w postaci oferowania instrumentów finansowych, doradztwa inwestycyjnego oraz przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. Powyższe działania powinny służyć poprawie wyników finansowych, większej dywersyfikacji źródeł przychodów oraz budowaniu wartości Spółki.

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 = 4,3018 zł
 - 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 jednostkowe

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	29 426 034,42	13 369 080,54	6 376 448,47	3 139 387,23
należności długoterminowe	202 611,25	202 611,25	43 904,67	47 578,08
należności krótkoterminowe	29 845 708,55	4 038 392,75	6 467 389,39	948 313,43
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	809 397,67	1 546 109,97	175 391,71	363 064,45
instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	12 367 047,99	9 029 587,47	2 679 866,51	2 120 368,08
wartości niematerialne i prawne	404 352,23	336 012,27	87 620,75	78 903,90
rzeczowe aktywa trwałe	458 806,56	677 959,07	99 420,68	159 201,38
zobowiązania długoterminowe	0,00	45 591,36	0,00	10 705,97
zobowiązania krótkoterminowe	14 060 156,28	2 166 445,22	3 046 753,12	508 734,35

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	44 543 959,77	13 716 211,03	9 955 830,00	3 188 481,81
koszty działalności podstawowej	18 286 341,12	9 697 211,42	4 087 101,92	2 254 221,82
zysk (strata) z działalności podstawowej	26 257 618,65	4 018 999,61	5 868 728,08	934 259,99
przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	92 638,21	133 775,95	20 705,17	31 097,67
zysk (strata) z działalności operacyjnej	26 460 272,39	4 312 136,03	5 914 022,35	1 002 402,72
zysk (strata) brutto	26 477 948,87	4 330 067,45	5 917 973,15	1 006 571,07
zysk (strata) netto	21 437 775,68	3 433 166,12	4 791 465,59	798 076,65

Oświadczenia Zarządu Spółki

Poznań, dnia 23.04.2021 roku

OŚWIADCZENIE

Zarząd Caspar Asset Management S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe 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 Spółki oraz jej wynik finansowy, a także że roczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Spółki, 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 rocznego sprawozdania finansowego 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 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