

# **JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA 2019 ROK**

## **CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.**

Szanowni Akcjonariusze,

z przyjemnością przedstawiamy jednostkowy raport roczny Caspar Asset Management S.A. za 2019 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 2019 wchodziły następujące osoby:

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

W związku z upływem kadencji Zarządu w dniu 19 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management S.A. powołało w skład Zarządu kolejnej kadencji dotychczasowych Członków Zarządu. Pan Leszek Kasperski został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu, Pan Piotr Przedwojski, Pan Błażej Bogdziewicz oraz Pani Hanna Kijanowska zostali powołani na stanowiska Wiceprezesów Zarządu.

Podczas posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki Caspar Asset Management S.A., które odbyło się w dniu 26 września 2019 roku Pan Piotr Przedwojski złożył rezygnację, ze skutkiem od dnia 30 września 2019 roku, z pełnienia funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Spółki Caspar Asset Management S.A.

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	28,81%
Leszek Kasperski	28,68%
Błażej Bogdziewicz	27,76%
Pozostali	14,75%

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 Parasolowym 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) czterema funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi.

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 oraz dominującym akcjonariuszem Caspar Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. i 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 2019 roku przez własną sieć sprzedaży oraz spółkę zależną pełniącą rolę agenta firmy inwestycyjnej – F-Trust S.A.

Rok 2019 był rokiem rekordowym zarówno pod względem wielkości aktywów pod zarządzaniem, jak i osiągniętych przychodów. Przyczyniły się do tego przede wszystkim świetne wyniki zarządzania wypracowane przez Dział Inwestycyjny, dobrze dobrana oferta produktowa, praca osób odpowiedzialnych za sprzedaż, jak również wszystkich innych osób, które wspierają Spółkę od strony operacyjnej i prawnej.

W dniu 31 grudnia 2019 roku aktywa klientów indywidualnych usługi asset management wynosiły ponad 381 mln zł. Przychody z działalności podstawowej prowadzonej przez Spółkę od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wyniosły prawie 14 mln i były o 56,88% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Aktywa zarządzanych przez Caspar Asset Management S.A. :

- funduszu inwestycyjnego Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiły ponad 71 mln zł,
- 4 funduszy inwestycyjnych zamkniętych, na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiły prawie 661 mln zł.

Zatem na koniec grudnia 2019 roku Spółka zarządzała łącznie aktywami o wartości ponad 1,113 mld zł, czyli o wartości wyższej o 39,40% niż rok temu.

Spółka na dzień 31 grudnia 2019 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 rozpoczął działalność operacyjną Caspar Parasolowy FIO.

- 93,99% 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.

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 2019 oraz 2018. 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 2018 r.: 1 EUR = 4,3000 zł oraz na dzień 31 grudnia 2019 r.: 1 EUR = 4,2585 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 2018 r.: 1 EUR = 4,2669 zł
  - b) w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2019 r.: 1 EUR = 4,3018 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 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
kapitał własny	13 369 080,54	11 269 667,20	3 139 387,23	2 620 852,84
należności długoterminowe	202 611,25	202 611,25	47 578,08	47 118,90
należności krótkoterminowe	4 038 392,75	1 244 701,49	948 313,43	289 465,46
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 546 109,97	808 716,26	363 064,45	188 073,55
instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	9 029 587,47	8 486 522,74	2 120 368,08	1 973 609,94
wartości niematerialne i prawne	336 012,27	89 991,44	78 903,90	20 928,24
rzeczowe aktywa trwałe	677 959,07	839 984,42	159 201,38	195 345,21
zobowiązania długoterminowe	45 591,36	66 044,62	10 705,97	15 359,21
zobowiązania krótkoterminowe	2 166 445,22	711 323,69	508 734,35	165 424,11

### Wybrane dane z rachunku zysków i strat

wybrane dane finansowe	PLN		EUR	
	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
przychody z działalności podstawowej	13 716 211,03	8 743 238,30	3 188 481,81	2 049 084,42
koszty działalności podstawowej	9 697 211,42	7 601 903,69	2 254 221,82	1 781 598,75
zysk (strata) z działalności podstawowej	4 018 999,61	1 141 334,61	934 259,99	267 485,67
przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	133 775,95	138 745,32	31 097,67	32 516,66
zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 312 136,03	1 690 276,76	1 002 402,72	396 136,95
zysk (strata) brutto	4 330 067,45	1 698 601,10	1 006 571,07	398 087,86
zysk (strata) netto	3 433 166,12	1 354 012,51	798 076,65	317 329,33

## Oświadczenia Zarządu Spółki

Poznań, dnia 24.04.2020 roku

### OŚWIADCZENIE

Zarząd Caspar Asset Management S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe Caspar Asset Management S.A. za 2019 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 24.04.2020 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 2019 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