

JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK

CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

Zarządzanie aktywami powierzonymi przez klientów, poszukiwanie najlepszych do inwestycji spółek wśród wielu możliwości, jakie daje inwestowanie na rynkach globalnych to nasza pasja. Rozwijamy firmę z poczuciem ogromnej odpowiedzialności oferując naszym Klientom starannie wyselekcjonowane produkty, które skutecznie pozwalają im zrealizować cele inwestycyjne. Nasz sukces, rosnącą wartość aktywów pod zarządzaniem i administracją, opieramy na dwóch fundamentach: komunikacji z klientami i trafnemu odpowiadaniu na ich potrzeby oraz na własnej strukturze dystrybucyjnej, w której także możemy oferować komplementarne fundusze inwestycyjne.

W 2021 roku warunki rynkowe nie pozwoliły nam uzyskać dodatkowych przychodów z tytułu opłaty zmiennej za zarządzanie. Niemniej jednak nasze wyniki finansowe za rok 2021, bez uwzględnienia tej opłaty wykazują stabilny wzrost. W poprzednim roku utworzyliśmy szósty zamknięty fundusz inwestycyjny i wraz z klientami pracujemy nad kolejnymi. W naszym asset management utworzyliśmy strategię dłużną i obecnie oczekujemy na zatwierdzenie nowego subfunduszu dłużnego w ramach Caspar FIO. Rozwijamy nasze produkty nie tylko aby dostosować je do potrzeb klientów, ale aby także zaoferować im możliwości inwestowania w segmentach rynku, które dają najatrakcyjniejsze możliwości zarobku.

Przewidujemy, że kolejny 2022 rok upłynie pod znakiem dużej zmienności i zaskakujących wydarzeń wpływających na wiele branż. Taka różnorodność i intensywność czynników, przy rosnącej inflacji, daje duże możliwości na rynkach finansowych. Naszym celem jest zwiększanie udziału w rynku w segmencie produktów akcyjnych i mieszanych. Uważamy, że właśnie te produkty dają realną możliwość zarobku w warunkach szybko rosnącej inflacji.

Organy Spółki podjęły decyzję o przeniesieniu notowań akcji na Rynek Główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Obecnie trwa procedowanie prospektu w Komisji Nadzoru Finansowego. Wierzymy, że przenosimy na główny parkiet zwiększą naszą rozpoznawalność wśród inwestorów, ale także pozwolą na szerszą prezentację naszych możliwości zarządczych w gronie potencjalnych klientów.

Spółka od lat praktykuje wypłatę dywidendy na wysokim poziomie. Spółka nie ma obecnie istotnych potrzeb kapitałowych, stąd rekomendujemy wypłatę dywidendy na poziomie 80% zysku tj. 6,7 mln zł, co jest również zgodne z przyjętą przez Spółkę polityką dywidendową.

Dziękujemy wszystkim naszym Klientom, Partnerom i przede wszystkim Pracownikom za współpracę w minionym, bardzo intensywnym roku i liczymy, że ten niewątpliwie także bardzo intensywny rok będzie naszym wspólnym sukcesem.

Z poważaniem

Leszek Kasperski
Prezes Zarządu

Z przyjemnością przedstawiamy jednostkowy raport roczny Caspar Asset Management S.A. za 2021 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 2021 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)	9 861 865	9 861 865	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 domem maklerskim specjalizującym się w obsłudze klientów 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) sześcioma funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi.

Caspar Asset Management S.A. prowadzi również 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 2021 roku przez własną sieć sprzedaży oraz spółkę zależną pełniącą rolę agenta firmy inwestycyjnej – F-Trust S.A.

Pomimo trwającej pandemii, Spółka Caspar Asset Management S.A. odnotowała w roku 2021 znaczący wzrost względem wielkości aktywów pod zarządzaniem. Mimo spadku osiągniętych przychodów, jak i wypracowanego wyniku finansowego w odniesieniu do rekordowego roku 2020, w którym Spółka uzyskała bardzo duże wpływy z tytułu success fee, Spółka utrzymuje wynik i przychody na wysokim poziomie. Biorąc pod uwagę wyłącznie wpływy z opłaty stałej - to były one zdecydowanie wyższe w porównaniu do roku 2020 z uwagi na zwiększenie bazy aktywów pod zarządzaniem.

W dniu 31 grudnia 2021 roku aktywa klientów indywidualnych usługi asset management wynosiły ponad 798 mln zł.

Aktywa zarządzanych przez Caspar Asset Management S.A. :

- funduszu inwestycyjnego Caspar Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiły prawie 234 mln zł,
- 6 funduszy inwestycyjnych zamkniętych, na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiły prawie 1,189 mld zł.

Zatem na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka zarządzała łącznie aktywami o wartości prawie 2,221 mld zł, czyli o wartości wyższej ponad 20% niż rok temu.

Przychody z działalności podstawowej prowadzonej przez Spółkę od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wyniosły prawie 23 mln 600 tys. zł i były o ponad 47% niższe w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Spółka dobrze poradziła sobie z zagrożeniami związanymi z epidemią SARS-CoV-2 we wszystkich obszarach jej funkcjonowania. W chwili obecnej Spółka jest organizacyjnie i finansowo przygotowana do dalszego funkcjonowania w środowisku zagrożenia zw. z COVID-19. Dostrzegamy jednak zagrożenia zw. z potencjalnie wysoką zmiennością na rynkach finansowych, która może skutkować zmniejszeniem wycen inwestycji klientów.

Dnia 16 grudnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna podjęło uchwałę nr 5 z dnia 16 grudnia 2021 roku w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G i H Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a na początku kwietnia br. Spółka złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek w sprawie zatwierdzenia Prospektu.

W dniu 24 lutego 2022 r. Federacja Rosyjska rozpoczęła inwazję na Ukrainie. W chwili obecnej trwająca na Ukrainie wojna nie stanowi zagrożenia dla prowadzenia działalności operacyjnej przez Spółkę. Niemniej jednak, wpływa ona na nastroje inwestorów oraz na sytuację na rynku finansowym i kapitałowym, co w konsekwencji może skutkować wycofaniem części środków przez inwestorów, jak również obniżeniem wycen zarządzanych przez Spółkę aktywów. Na chwilę obecną istniejący konflikt nie stanowi zagrożenia dla kontynuowania działalności Spółki.

Spółka na dzień 31 grudnia 2021 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.

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 2021 oraz 2020. 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 są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”). Dane pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego.

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

- poszczególne pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień 31 grudnia 2020 r.: 1 EUR = 4,6148 zł oraz na dzień 31 grudnia 2021 r.: 1 EUR = 4,5994 zł
- poszczególne pozycje ze sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów 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 2020 r.: 1 EUR = 4,4742 zł
 - b) w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2021 r.: 1 EUR = 4,5775 zł

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

Wybrane dane finansowe jednostkowe

Wybrane dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa	25 881	47 480	5 627	10 289
Zobowiązania	5 329	17 961	1 159	3 892
Kapitał własny	20 552	29 519	4 468	6 397

Wybrane dane ze sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody z działalności podstawowej	23 590	44 544	5 153	9 956
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 658	26 433	1 891	5 908
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 028	26 525	2 191	5 928
Zysk (strata) netto	8 283	21 475	1 809	4 800
Zysk na akcję (PLN)	0,84	10,89	0,18	2,43
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,84	10,89	0,18	2,43

Oświadczenia Zarządu Spółki

Poznań, dnia 27.05.2022 roku

OŚWIADCZENIE

Zarząd Caspar Asset Management S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe Caspar Asset Management S.A. za 2021 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 27.05.2022 roku

OŚWIADCZENIE

Zarząd Caspar Asset Management S.A. oświadcza, iż firma audytorska tj. Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego Caspar Asset Management S.A. za 2021 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