

Caspar Asset Management S.A.

Raport okresowy za II kwartał 2011 roku



Poznań, dnia 12 sierpnia 2011 roku

Spis treści:

1.	PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE.....	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKU I STRAT – DANE JEDNOSTKOWE.....	4
3.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	4
4.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	5

1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE.

Firma Emitenta:	Caspar Asset Management Spółka Akcyjna
Siedziba Emitenta:	Poznań
Adres Emitenta:	ul. Szkolna 5/13, 61-832 Poznań
Nr telefonu:	+48 (61) 855 16 14
Nr faksu:	+48 (61) 855 16 14 w.11
e-mail:	caspar@casparam.pl
Strona www:	www.casparam.pl
REGON:	301186397
NIP:	779-236-25-43
KRS:	0000335440
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy:	1.758.071 zł w całości wpłacony

Zarząd Emitenta:

Leszek Kasperski	Prezes Zarządu
Piotr Przedwojski	Wiceprezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz	Wiceprezes Zarządu
Monika Glinkowska	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza Emitenta:

Jacek Kseń	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Rafał Litwic	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Czapiewski	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Mizuro	Członek Rady Nadzorczej
Michał Nowrotek	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Płókarz	Członek Rady Nadzorczej

Podmioty zależne Emitenta:

Spółka Caspar Asset Management S.A. posiada 100% akcji w podmiocie zależnym Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, którego kapitał zakładowy wynosi 1.000.000 złotych.

Biorąc po uwagę niespełnianie kryteriów, o których mowa w art. 56 ustawy o rachunkowości z dnia 20 września 1994 roku z późn. zm. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane przedstawione w raporcie kwartalnym odnoszą się do danych jednostkowych podmiotu.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKU I STRAT – DANE JEDNOSTKOWE.

Dane finansowe za II kwartał i narastająco za dwa kwartały 2011 r. oraz dane finansowe za II kwartał i narastająco za dwa kwartały 2010 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał 2011	II kwartał 2010	I i II kwartał 2011 narastająco	I i II kwartał 2010 narastająco
Kapitał własny	6 449 414,19	1 166 931,53	6 449 414,19	1 166 931,53
Należności długoterminowe	16 700,00	0,00	16 700,00	0,00
Należności krótkoterminowe	890 685,16	110 700,47	890 685,16	110 700,47
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 870,70	33 339,33	11 870,70	33 339,33
Zobowiązania długoterminowe	222 448,58	236 062,96	222 448,58	236 062,96
Zobowiązania krótkoterminowe	620 818,15	99 579,18	620 818,15	99 579,18
Amortyzacja	69 686,33	4 643,01	137 992,95	6 589,41
Przychody netto ze sprzedaży	2 036 707,39	190,90	3 691 122,09	190,90
Zysk/Strata na sprzedaży (z działalności maklerskiej)	269 535,81	-287 744,19	336 770,73	-533 063,94
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	301 292,61	-274 414,85	397 299,74	-518 759,68
Zysk/Strata brutto	306 471,58	-274 427,57	410 773,79	-497 302,60
Zysk/Strata netto	291 200,39	-274 427,57	395 502,60	-497 302,60

3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Caspar Asset Management S.A. jest jedną z niewielu niezależnych spółek zarządzania aktywami w Polsce. Spółka oferuje produkty adresowane głównie do zamożnych i bardzo zamożnych Klientów. Spółka jako jedna z pierwszych podmiotów krajowych wprowadziła rozwiązanie polegające na przechowywaniu środków Klientów w banku powierniku.

W celu oferowania produktów i usług o najwyższej jakości Spółka nawiązała współpracę z wiodącymi instytucjami obsługującymi spółki Asset Management: ERSTE Securities Polska S.A. (Autoryzowany Doradca na rynku New Connect), BRE Bank S.A. (bank powiernik), Mazars Audytyt Sp. z o.o. (audytor), Sygnity S.A. (dostawca systemu informatycznego).

Strategia Spółki zawiera następujące istotne elementy:

- kluczowi pracownicy, w tym zarządzający aktywami, są akcjonariuszami Caspar AM S.A.,
- umowę z bankiem powiernikiem w celu zwiększenia bezpieczeństwa, redukcji konfliktów interesów i zwiększenia spektrum inwestycyjnego,

- koncentracja na zarządzaniu aktywami (tzw. 'buy-side') – celowy brak powiązań kapitałowych z domami maklerskim pośredniczącymi w oferowaniu papierów wartościowych (tzw. 'sell-side'),
- właściwie skonstruowane programy motywacyjne,
- wszyscy pracownicy Spółki i inne kwalifikowane podmioty powiązane ze Spółką, w tym zarządzający aktywami, mogą inwestować swoje środki w aktywa notowane na giełdach wyłącznie jako klienci Spółki.

Ważnym elementem strategii Spółki jest tworzenie zrozumiałych dla Klientów i właściwie skonstruowanych produktów inwestycyjnych. Dlatego Spółka wprowadziła pojęcie strategii inwestycyjnej.

Spółka dąży do tego, aby jej oferta była jak najbardziej elastyczna wobec oczekiwań Klientów. Spółka oferuje produkty:

- agresywne (np. strategia akcyjna Europy Środkowej i Wschodniej, strategia Akcyjna Wschodnia) i bezpieczne (np. strategia Dłużna Niskiego Ryzyka),
- zarządzanie z elementem uwzględniającym alokację pomiędzy klasami aktywów (np. strategia zrównoważona Europy Środkowej i Wschodniej) oraz bez uwzględniania alokacji pomiędzy klasami aktywów (np. strategia akcyjna Europy Środkowej i Wschodniej, strategia Dłużna Niskiego Ryzyka),
- z opłatą stałą (zależną od wielkości aktywów) oraz z opłatą mieszaną (uwzględniającą zysk ponad dany wzorzec / benchmark tzw. 'succes fee').

Aktywa zarządzane przez Spółkę pozyskiwane są obecnie przez własną sieć sprzedaży.

W dniu 30 czerwca 2011 r. aktywa pod zarządzaniem wyniosły 427 mln PLN, z czego zdecydowaną większość ulokowano w strategii agresywnej (akcyjna Europy Środkowej i Wschodniej). Przychody z działalności maklerskiej wyniosły od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 r. 3 mln 691 tys. zł.

4. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Spółka posiada 100% akcji CASPAR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. CASPAR TFI S.A. została wpisana do KRS 24 maja 2011 r. pod numerem 0000387202. CASPAR TFI S.A. złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o uzyskanie zgody na prowadzenie działalności towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego zgoda nie została udzielona.

W dniu 26 lipca 2011 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą nr 964/2011 postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 123.065 (sto dwadzieścia trzy tysiące sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda spółki Caspar Asset Management SA.

Leszek Kasperski

Prezes Zarządu Caspar AM S.A.

Monika Glinkowska

Wiceprezes Zarządu Caspar AM S.A.