

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

Eques Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Eques Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna („Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Gdańsku, ul. Chłopska 53, 80-350 Gdańsk, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku, na które składają się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2021 roku, wykazujący sumę aktywów oraz sumę pasywów w wysokości 32 310 680,05 złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, wykazujący stratę netto w wysokości minus 1 279 731,78 złotych,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę 1 279 731,78 złotych,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 756 760,28 złotych,
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2021 roku poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki Dominującej.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz. U. z 2019 roku, poz. 1421, z późniejszymi zmianami – „ustawa o biegłych rewidentach”) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego (Dz. U. UE L158 – „Rozporządzenie UE”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych

rewidentów, z późniejszymi zmianami, oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Funduszu zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu Jednostki Dominującej oraz członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy zgodnie przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki Dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy istnieje zamiar likwidacji Grupy, albo zaniechania prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2021 roku, poz. 217, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z KSB 320 par. 5, koncepcja istotności jest stosowana przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdania finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji, są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki Dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego

znieskształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki Dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację,
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku („Sprawozdanie z działalności”),

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii

czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Witold Czyż.

Działający w imieniu Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 244 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe:



Signed by /
Podpisano przez:

Witold Czyż

Date / Data:
2022-06-07
14:56

Witold Czyż

Biegły Rewident, nr w rejestrze 90094

Warszawa, dnia 7 czerwca 2022 roku

Dane jednostki:

1. Informacje podstawowe o jednostce dominującej

1A. Nazwa (firma), siedziba

NazwaFirmy

EQUES INVESTMENT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A

Siedziba

Województwo

Pomorskie

Powiat

M. Gdańsk

Gmina

M. Gdańsk

Miejscowość

Gdańsk

1B. Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej

6630Z

1C. Identyfikator podatkowy NIP

5842583625

1D. Numer KRS

0000251346

2. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

2A. Nazwa (firma) i siedziba jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej, której dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

CERES Dom Inwestycyjny S.A.

2B. Przedmiot działalności

6612Z

2C. Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym

100

2D. Udział w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różny od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym

100

2E. Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją

100% udziału Spółki Eques Investment TFI S.A. w kapitale zakładowym Ceres Dom Inwestycyjny S.A.

7. Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

DataOd

2021-01-01

DataDo

2021-12-31

7A. Nazwa (firma) i siedziba jednostki powiązanej

CERES Dom Inwestycyjny S.A.

7B. Lata obrotowe lub okresy objęte sprawozdaniem finansowym jednostki powiązanej

DataOd

2021-01-01

DataDo

2021-12-31

8. Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych

false

9. Założenie kontynuacji działalności

9A. Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości

true

9B. Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

true

11. Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

11A. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:	opisane w załączonym pliku pdf DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
11B. zasady grupowania operacji gospodarczych	Operacje gospodarcze grupowane na podstawie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych, ujmujących zapisy zdarzeń w porządku chronologicznym i systematycznym
11C. metody wyceny aktywów i pasywów	opisano w załączonym pliku pdf DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
11D. dokonywania amortyzacji	Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w oparciu o przewidywany okres ich użytkowania.
11E. ustalenia wyniku finansowego	Jednostka ustala wynik finansowy w wariantcie porównawczym.,
11F. zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych	Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami,) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone dzień bilansowy zgodnie z ustawą o rachunkowości zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy. Dane prezentowane są w złotych bez zaokrągleń do tysiąca złotych. Sprawozdanie składa się z bilansu, rachunku zysków i strat w wariantcie porównawczym, rachunku przepływów pieniężnych sporządzonym metodą pośrednią, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
12. Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny	nie dotyczy
13. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego	nie dotyczy

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
Aktywa razem	32 310 680,05	36 860 902,91	0,00
A. Aktywa trwałe	4 433 534,19	5 467 007,85	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	96 253,89	143 628,44	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	96 253,89	143 628,44	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 508 808,22	3 136 010,27	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	2 508 808,22	3 136 010,27	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 276 441,69	1 013 585,83	0,00
1. Środki trwałe	1 243 441,69	1 006 969,21	0,00
A. Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
B. Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	228 168,22	256 756,78	0,00
C. Urządzenia techniczne i maszyny	321 247,37	288 077,90	0,00
D. Środki transportu	422 834,26	151 420,77	0,00
E. Inne środki trwałe	271 191,84	310 713,76	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	33 000,00	6 616,62	0,00
IV. Należności długoterminowe	307 508,45	271 847,45	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	307 508,45	271 847,45	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
A. w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
D. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00

1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	244 521,94	901 935,86	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	232 999,00	887 635,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 522,94	14 300,86	0,00
B. Aktywa obrotowe	27 877 145,86	31 393 895,06	0,00
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	6 221 835,93	9 709 588,63	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	6 221 835,93	9 709 588,63	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 779 390,37	9 380 709,96	0,00
1. - do 12 miesięcy	5 779 390,37	9 380 709,96	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	442 307,00	149 582,33	0,00
C. inne	138,56	179 296,34	0,00
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	21 385 671,09	21 233 296,11	0,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 385 671,09	21 233 296,11	0,00
A. w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B. w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach	8 582 123,75	9 186 509,05	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00

2. - inne papiery wartościowe	8 582 123,75	9 186 509,05	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
D. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 803 547,34	12 046 787,06	0,00
1. - środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 803 547,34	12 046 787,06	0,00
2. - inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
3. - inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	269 638,84	451 010,32	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	32 310 680,05	36 860 902,91	0,00
A. Kapitał (fundusz) własny	25 861 909,24	27 141 641,02	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 853 000,00	1 853 000,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 196 000,00	1 196 000,00	0,00
1. - nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 196 000,00	1 196 000,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. - z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	25 249 461,73	20 884 942,55	0,00
1. - tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 156 820,71	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) netto	-1 279 731,78	3 207 698,47	0,00
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00	0,00
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 448 770,81	9 719 261,89	0,00
I. Rezerwy na zobowiązania	1 711 868,15	5 681 755,30	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	339 194,00	841 413,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 372 674,15	4 840 342,30	0,00
1. - długoterminowa	0,00	0,00	0,00
2. - krótkoterminowa	1 372 674,15	4 840 342,30	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
1. - długoterminowe	0,00	0,00	0,00
2. - krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	113 985,77	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	113 985,77	0,00	0,00
A. kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	113 985,77	0,00	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 622 916,89	4 037 506,59	0,00
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00

A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 622 916,89	4 037 506,59	0,00
A. kredyty i pożyczki	17 390,81	15 854,60	0,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	3 658,54	0,00	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 957 066,64	3 768 074,61	0,00
1. - do 12 miesięcy	3 957 066,64	3 768 074,61	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
E. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
F. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
G. z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	433 444,89	231 730,10	0,00
H. z tytułu wynagrodzeń	208 859,99	19 873,12	0,00
I. inne	2 496,02	1 974,16	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1. - długoterminowe	0,00	0,00	0,00
2. - krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	53 120 226,73	59 752 975,01	0,00
J. - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	53 120 226,73	59 752 975,01	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	53 771 367,64	55 925 721,78	0,00
I. Amortyzacja	450 989,26	469 472,85	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	434 527,56	356 570,83	0,00
III. Usługi obce	40 912 773,06	45 550 988,66	0,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	387 812,91	352 455,53	0,00
1. - podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	9 614 352,66	7 572 367,40	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 349 688,58	1 050 692,01	0,00
1. - emerytalne	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	621 223,61	573 174,50	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-651 140,91	3 827 253,23	0,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	202 330,96	937 673,21	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	14 970,33	1 180,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14 643,96	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	172 716,67	936 493,21	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	275 382,99	557 937,16	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	275 382,99	557 937,16	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-724 192,94	4 206 989,28	0,00
G. Przychody finansowe	557 163,31	614 565,85	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	81 304,75	87 088,40	0,00
A. od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
B. od jednostek pozostałych, w tym:	81 304,75	87 088,40	0,00
1. - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	4 145,57	18 913,49	0,00
J. - od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	75 696,95	72 834,01	0,00
J. - w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	395 714,70	429 968,48	0,00
V. Inne	301,34	5 761,47	0,00
H. Koszty finansowe	36 376,10	28 488,58	0,00
I. Odsetki, w tym:	34 152,48	21 976,16	0,00
J. - dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00
J. - w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00

III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	2 223,62	6 512,42	0,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H +/- I)	-203 405,73	4 793 066,55	0,00
K. Odpis wartości firmy	627 202,05	240 484,08	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	627 202,05	240 484,08	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J - K + L +/- M)	-830 607,78	4 552 582,47	0,00
O. Podatek dochodowy	449 124,00	1 344 884,00	0,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N - O - P +/- R)	-1 279 731,78	3 207 698,47	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	-1 279 731,78	3 207 698,47	0,00
II. Korekty razem	1 254 273,50	2 375 974,25	0,00
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	1 078 191,31	714 182,07	0,00
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-78 066,37	-87 088,40	0,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-486 381,98	-503 982,49	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-3 969 887,15	-2 011 613,18	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	3 291 466,74	6 412 882,35	0,00
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	580 165,55	-2 783 942,28	0,00
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	838 785,40	623 969,54	0,00
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	11 566,64	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-25 458,28	5 583 672,72	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	1 397 913,66	1 691 475,54	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	80 137,00	1 180,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	1 317 776,66	1 690 295,54	0,00
A. w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	1 317 776,66	1 690 295,54	0,00
1. - zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
2. - dywidendy i udziały w zyskach	81 304,75	87 088,40	0,00
3. - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
4. - odsetki	0,00	0,00	0,00
5. - inne wpływy z aktywów finansowych	1 236 471,91	1 603 207,14	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	561 058,56	5 574 820,59	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	561 058,56	909 655,38	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym	0,00	4 665 165,21	0,00
A. w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	0,00	4 665 165,21	0,00
1. - nabycie aktywów finansowych	0,00	4 665 165,21	0,00
2. - udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	836 855,10	-3 883 345,05	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	17 390,81	15 854,60	0,00

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	17 390,81	15 854,60	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	72 027,35	78 553,08	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	15 854,60	78 553,08	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	52 934,37	0,00	0,00
8. Odsetki	3 238,38	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-54 636,54	-62 698,48	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	756 760,28	1 637 629,19	0,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	756 760,28	945 451,40	0,00
1. - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 046 787,06	10 409 157,87	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	12 803 547,34	12 046 787,06	0,00
1. - o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	27 141 641,02	23 933 942,55	0,00
1. - korekty błędów	0,00	0,00	0,00
IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	27 141 641,02	23 933 942,55	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 853 000,00	1 853 000,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. - wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. - umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 853 000,00	1 853 000,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 196 000,00	1 196 000,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. - emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
2. - podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
3. - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. - pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 196 000,00	1 196 000,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. - zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	20 884 942,55	14 004 149,01	0,00
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	4 364 519,18	6 880 793,54	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	4 364 519,18	6 880 793,54	0,00
- utworzenie z zysków lat ubiegłych	4 364 519,18	6 880 793,54	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	25 249 461,73	20 884 942,55	0,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 207 698,47	6 880 793,54	0,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 364 519,18	6 880 793,54	0,00
1. - korekty błędów	0,00	0,00	0,00
2. - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 364 519,18	6 880 793,54	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. - podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	4 364 519,18	6 880 793,54	0,00
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy	4 364 519,18	6 880 793,54	0,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 156 820,71	0,00	0,00
1. - korekty błędów	0,00	0,00	0,00
2. - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00

5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 156 820,71	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 156 820,71	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 156 820,71	0,00	0,00
9. Wynik netto	-1 279 731,78	3 207 698,47	0,00
A. zysk netto	0,00	3 207 698,47	0,00
B. strata netto	1 279 731,78	0,00	0,00
C. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 861 909,24	27 141 641,02	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00

Nazwa jednostki						
Eques Investment TFI S.A - jednostka dominująca						
Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto						
	ROK BIEŻĄCY			ROK POPRZEDNI		
	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	2 830 319,18			5 709 403,18		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	-215 544,75	395 714,66	-611 259,41	-261 560,64	429 968,48	-691 529,12
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: przychody bilansowe wynagrodzenie zmienne Art. 12 Art. 12 Ust. 4 Art. 12 Ust. 4 Pkt. Art. 12 Ust. 4 Pkt. Lit.	-613 075,85	0,00	-613 075,85	-991 529,12	0,00	-991 529,12
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: zwrot kar, nie stanowiących KUP w poprzednich okresach Art. 12 Art. 12 Ust. Art. 12 Ust. Pkt. Art. 12 Ust. Pkt. Lit.	0,00	0,00	0,00	300 000,00	0,00	300 000,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: aktualizacja wartości inwestycji krótkoterminowych Art. 12 Art. 12 Ust. 4 Art. 12 Ust. 4 Pkt. Art. 12 Ust. 4 Pkt. Lit.	395 714,66	395 714,66	0,00	429 968,48	429 968,48	0,00
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	1 816,44	0,00	1 816,44	0,00	0,00	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	2 425 892,74	0,00	2 425 892,74	694 830,05	72 833,98	621 996,07
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: podatkowe przychody wynagrodzenie zmienne Art. 12 Art. 12 Ust. 1 Art. 12 Ust. 1 Pkt. Art. 12 Ust. 1 Pkt. Lit.	2 425 892,74	0,00	2 425 892,74	621 996,07	0,00	621 996,07
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: zysk ze zbycia inwestycji Art. 7b Art. 7b Ust. 1 Art. 7b Ust. 1 Pkt. 6 Lit.	0,00	0,00	0,00	72 833,98	72 833,98	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	314 708,72	0,00	314 708,72	1 376 463,68	0,00	1 376 463,68
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: ubezpieczenie członków zarządu Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 59 Lit.	68 045,96	0,00	68 045,96	125 861,40	0,00	125 861,40
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: 25% wydatków z tyt. kosztów używania samochodu osobowego Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 51 Lit.	35 264,90	0,00	35 264,90	28 754,64	0,00	28 754,64
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: inne Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. Art. 16 Ust. 1 Pkt. Lit.	30 190,95	0,00	30 190,95	0,00	0,00	0,00

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: odsetki od zobowiązań budżetowych Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 21 Lit.	463,00	0,00	463,00	368,00	0,00	368,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: amortyzacja Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 4 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 4 Lit.	0,00	0,00	0,00	33 888,40	0,00	33 888,40
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: kary umowne i pozostałe Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 18 Lit.	7 093,60	0,00	7 093,60	15 120,00	0,00	15 120,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: reprezentacja, gastronomia Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 28 Lit.	126 802,07	0,00	126 802,07	133 102,24	0,00	133 102,24
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: przekazane darowizny Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 14 Lit.	46 100,00	0,00	46 100,00	1 039 000,00	0,00	1 039 000,00
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	748,24	0,00	748,24	369,00	0,00	369,00
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	390 213,38	0,00	390 213,38	1 398 309,53	0,00	1 398 309,53
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: odpis aktualizujący należności Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 26a Lit.	12 666,00	0,00	12 666,00	176 873,99	0,00	176 873,99
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: nie wypłacone świadczenia Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 57a Lit.	63 355,79	0,00	63 355,79	75 841,48	0,00	75 841,48
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: rezerwy zgodnie z polityką rachunkowości Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 27 Lit.	314 191,59	0,00	314 191,59	1 145 594,06	0,00	1 145 594,06
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	4 690 373,39	0,00	4 690 373,39	3 037 495,89	0,00	3 037 495,89
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: uprawdopodobnienie rezerw z lat ubiegłych, które nie stanowią KUP Art. 15 Art. 15 Ust. 4c Art. 15 Ust. 4c Pkt. Lit.	3 737 860,56	0,00	3 737 860,56	2 887 878,24	0,00	2 887 878,24
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: realizacja odpisów aktualizujących Art. 15 Art. 15 Ust. Art. 15 Ust. Pkt. Art. 15 Ust. Pkt. Lit.	876 671,35	0,00	876 671,35	0,00	0,00	0,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: świadczenia wypłacone w bieżącym roku Art. 15 Art. 15 Ust. 4 Art. 15 Ust. 4 Pkt. g Art. 15 Ust. 4 Pkt. g Lit.	75 841,48	0,00	75 841,48	149 617,65	0,00	149 617,65

H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	18 000,00	0,00	18 000,00	39 000,00	0,00	39 000,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki:						
przekazne darowizny	18 000,00	0,00	18 000,00	39 000,00	0,00	39 000,00
Art. 18 Art. 18 Ust. 1 Art. 18 Ust. 1 Pkt. Art. 18 Ust. 1 Pkt. Lit.						
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 468 306,00			6 364 071,00		
K. Podatek dochodowy	278 978,00			1 209 173,00		

Załączniki

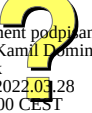
Dodatkowe informacje i objaśnienia

TFI_CDI_SSF_2021_Dodatkowe_informacje_i_objasnienia.pdf

Signature Not Verified


Dokument podpisany
przez Tomasz
Mariusz Korab
Data: 2022.03.28
13:08:26 CEST

Signature Not Verified


Dokument podpisany
przez Kamil Dominik
Chylak
Data: 2022.03.28
12:00:00 CEST

Signature Not Verified


Dokument podpisany przez
Jakub Albert Liebhart
Data: 2022.03.28 12:09:50
CEST

Małgorzata
Makowska

Elektronicznie
podpisany przez
Małgorzata
Makowska
Data: 2022.03.28
10:35:52 +02'00'

DANE UZUPEŁNIAJACE

DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA ROK OBROTOWY 2021

Podmiot Dominujący:

EQUES INVESTMENT TFI S.A.

ul. Chłopska 53, 80-350 Gdańsk

Jednostki podporządkowane objęte sprawozdaniem skonsolidowanym:

CERES DOM INWESTYCYJNY S.A.

ul. Plac Bankowy 1, 00-139 Warszawa

EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

Siedziba: Chłopska 53, 80-350 Gdańsk

NIP: 584-258-36-25, REGON: 220204940

KRS: 0000251346 Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku

VII Wydział Gospodarczy KRS

Wysokość kapitału zakładowego: 1.853.000 zł

Oddział w Warszawie

Plac Bankowy 1, 00-139 Warszawa

Tel.: (+48) 22 379 46 00

Fax: (+48) 22 379 46 10

E-mail: warszawa@eitfi.pl

SPIS TREŚCI:

1.	ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	3
2.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	7
3.	UZUPEŁNIAJĄCE DANE O PRZYCHODACH I KOSZTACH ORAZ WYNIKU FINANSOWYM	1818

1. ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości.

Zasady konsolidacji - Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych. Sprawozdanie finansowe jednostek objętych konsolidacją zostało sporządzone metodą pełną.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej (dalej jako „Grupa”), której jednostką dominującą jest Eques Investment TFI S.A. (dalej jako „Spółka dominująca”) sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Grupa kapitałowa, której jednostką dominującą jest Eques Investment TFI S.A. powstała w trakcie 2020 r. na skutek objęcia kontroli nad CERES Dom Inwestycyjny S.A.. Prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze są danymi ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020.

W sprawach nieuregulowanych przepisami Ustawy o rachunkowości, na mocy art. 10 ust. 3 Grupa stosuje MSSF odnośnie:

1) Ujmowania przychodów z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi w zakresie wynagrodzenia zmiennego – z uwzględnieniem zasad określonych w MSSF 15 Przychody z umów z klientami.

Przyjęte przez jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Konsolidacja jednostek zależnych

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się jako ujemną wartość firmy z konsolidacji.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli. Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Grupa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Kwota przychodów z tytułu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi szacowana jest z zastosowaniem metody wartości najbardziej prawdopodobnej. Kwota przychodów z tytułu wynagrodzenia zmiennego ujmowana jest w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Podczas oceny tego, czy istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego, Grupa uwzględnia zarówno prawdopodobieństwo, jak i wysokość wyksięgowania przychodów, uwzględniając między innymi następujące okoliczności:

- podatność kwoty wynagrodzenia zmiennego na czynniki zewnętrzne, w tym w szczególności wahania rynkowych cen lokat zarządzanych funduszy inwestycyjnych,
- długość okresu pozostającego do daty ustania niepewności co do kwoty wynagrodzenia zmiennego,
- doświadczenie Grupy w zakresie realizacji szacunków wynagrodzenia zmiennego w przeszłości,
- ryzyko zmiany warunków ustalania wynagrodzenia zmiennego w przyszłości w okresie do daty ustania niepewności co do kwoty tego wynagrodzenia.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa dokonuje aktualizacji szacowanych kwot przychodów z tytułu wynagrodzenia zmiennego, tak aby w rzetelny sposób odzwierciedlały one okoliczności występujące na koniec okresu sprawozdawczego oraz zmiany okoliczności w trakcie okresu sprawozdawczego. Grupa ujmuje zmiany tych szacunków odpowiednio jako zwiększenie lub zmniejszenie przychodów w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku.

Wycena aktywów i pasywów

Aktywa i pasywa wyceniane są według zasad określonych w Ustawie o rachunkowości, z tym że:

1) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez Grupę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

-Środki trwałe o wartości początkowej do 3.500,00 złotych umarzane są jednorazowo w 100% w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

-Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500,00 złotych amortyzowane są w czasie zgodnie z przyjętym okresem użyteczności ekonomicznej.

- 2) **Środki trwałe w budowie – wycenia** w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 3) **Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych** Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów.

Inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkową inwestycji w nieruchomości ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartość początkowa inwestycji w nieruchomości i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia inwestycji w nieruchomości powiększają koszty jej ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa inwestycji w nieruchomości po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Inwestycje w nieruchomości amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu inwestycji w nieruchomości do używania.

- 4) **Inwestycje krótkoterminowe w aktywa finansowe** – zgodnie z zasadami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- 1) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
- 2) pożyczki udzielone i należności własne;
- 3) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności;
- 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są w wartości godziwej a skutki wyceny ujmowane są odpowiednio jako przychody lub koszty finansowe. Do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu kwalifikowane są w szczególności certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa zarządzanych funduszy inwestycyjnych nabywane przez jednostkę dominującą.

Pożyczki udzielone i należności własne oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, a skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do tej kategorii i wycenianych w wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

- 5) **Rzeczowe składniki aktywów obrotowych** – według cen nabycia.
- 6) **Należności inne niż aktywa finansowe** – wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

- 7) **Zobowiązania finansowe** - zgodnie z zasadami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są odpowiednio jako przychody i koszty finansowe.

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

- 8) **Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe** – w kwocie wymagającej zapłaty.

- 9) **Rezerwy** – w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości.

- 10) **Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa** – w wartości nominalnej.

- 11) **Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze** – ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie :

- kupna lub sprzedaży walut stosowany przez bank, z którego usług korzystają jednostki z Grupy – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań;
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, poprzedzającym dany dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym, lub innym wiążącym jednostkę z Grupy dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji;
- jeżeli aktywa i pasywa wyrażane są w walutach, dla których bank, z którego usług korzystają jednostki z Grupy, lub NBP nie ustalają kursu, to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez jednostkę waluty odniesienia, której kurs jest ustalony przez NBP;
- różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się w sposób określony w ustawie o rachunkowości w art. 35 ust. 2 i 4. Różnice kursowe, dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Do wyceny bilansowej na ostatni dzień roku obrotowego pozycje wyrażone w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP obowiązującego w tym dniu.

- 12) **Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne** – krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

- 13) **Podatek dochodowy** – podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie zgodnie z art. 37 ust. 7 Ustawy o Rachunkowości.

- 14) Wartość firmy** - Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Wartość firmy wykazywana jest w aktywach trwałych. Od wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych metodą liniową w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności.

Ujemną wartość firmy stanowi różnica pomiędzy niższą ceną nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części a wartością godziwą przejętych aktywów netto. Ujemną wartość firmy, do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia. Ujemna wartość firmy odpisywana jest w pozostałe przychody operacyjne do wysokości, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów, ustalonych przez spółkę na dzień połączenia, które nie stanowią zobowiązania.

- 15) Wyemitowane warrnty subskrypcyjne** – Grupa ujmuje wyemitowane warrnty subskrypcyjne w cenie emisyjnej. Warrnty subskrypcyjne wydane nieodpłatnie prezentowane są jedynie w informacji dodatkowej. W roku obrotowym 2021 nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości przyjętej przez Spółkę.

2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota nr 1 – zmiany wartości niematerialnych i prawnych

Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych wynikają z nabycia oprogramowania użytkowego.

Wartość brutto WNiP	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
wartość firmy	3 376 494,35	0,00	0,00	3 376 494,35
inne wartości niematerialne i prawne	434 231,15	12 014,63	0,00	446 245,78
	3 810 725,50	12 014,63	0,00	3 822 740,13
Umorzenie WNiP	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
wartość firmy	240 484,08	627 202,05	0,00	867 686,13
inne wartości niematerialne i prawne	290 602,71	59 389,18	0,00	349 991,89
	531 086,79	686 591,23	0,00	1 217 678,02
Odpisy aktualizujące	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	0,00	0,00	0,00	0,00
inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto WNiP	3 279 638,71	X	X	2 605 062,11

Nota nr 1a - wartość firmy

tytuł	19-03-2020 90%	16-07-2020 10%	razem
cena nabycia	2 898 152,46	431 156,11	3 329 308,57
wartość godziwa aktywów netto	-52 877,18	5 691,40	-47 185,78
wartość firmy	2 951 029,64	425 464,71	3 376 494,35

Amortyzacja wartości firmy:

tytuł	31.12 2021	31.12 2020
wartość początkowa	3 136 010,27	3 376 494,35
amortyzacja	627 202,05	240 484,08
wartość firmy	2 508 808,22	3 136 010,27

Nota nr 2 – zmiany rzeczowych aktywów trwałych

Wartość brutto środki trwałe	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	285 885,53	0,00	0,00	285 885,53
maszyny i urządzenia	858 522,72	225 984,68	45 461,83	1 039 045,57
środki transportu	706 573,72	416 927,45	115 000,01	1 008 501,16
pozostałe środki trwałe	1 050 751,85	50 327,10	7 764,50	1 093 314,45
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	6 616,62	33 000,00	6 616,62	33 000,00
	2 908 350,44	726 239,23	174 842,96	3 459 746,71
Umorzenie środki trwałe	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	29 128,75	28 588,56	0,00	57 717,31
maszyny i urządzenia	570 444,82	192 815,21	45 461,83	717 798,20
środki transportu	555 152,95	80 347,29	49 833,34	585 666,90
pozostałe środki trwałe	740 038,09	89 849,02	7 764,50	822 122,61
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	1 894 764,61	391 600,08	103 059,67	2 183 305,02
Odpisy aktualizujące	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	0,00	0,00	0,00	0,00
maszyny i urządzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środki trwałe	1 013 585,83	X	X	1 276 441,69

Nota nr 3 - grunty użytkowane wieczysto

Nie dotyczy

Nota nr 4 - kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania

Nie dotyczy

Nota nr 5 - wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółki z Grupy w ramach działalności wykorzystują dwa lokale na podstawie umowy najmu:

- lokal w Gdańsku, ul. Chłopska 53

- lokal w Warszawie, Plac Bankowy 1

Grupa nie posiada informacji o wartości rynkowej wynajmowanych lokali.

Nota nr 6 - należności długoterminowe

Należności długoterminowe	31.12 2021	31.12 2020
wpłacone kaucje zabezpieczające na poczet zawartych umów	307 508,45	271 848,45
	307 508,45	271 848,45

Nota nr 7 - inwestycje długoterminowe

W związku z prowadzoną działalnością podstawową inwestycje długoterminowe na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. nie wystąpiły.

Na dzień objęcia kontroli nad jednostką zależną powstała wartość firmy w wartości początkowej brutto 3.376.494,35 zł.

Nota nr 8 - kwota wartości firmy lub ujemnej wartości firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia, wyjaśnienie okresu ich odpisywania oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana

Wyszczególnienie	wartość początkowa	Ustalony okres amortyzacji	wartość odpisów amortyzacyjnych	uwagi
wartość formy CERES DI S.A.	3 376 494,35	5 lat	867 686,13	objęcie akcji przez Eques Investment TFI S.A. w Ceres DI S.A w dniu 19-03-2020

Nota nr 9 - długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień bilansowy roku 2021 prezentowane w bilansie wynoszą 244.521,94 zł (rok 2020: 901.935,86 zł). Stanowią je w szczególności aktywa z tytułu odroczonego podatku

dochodowego poz. AV.1 aktywów wynoszące na 31.12.2021 roku 232.999,00 zł, gdzie w 2020 roku wynosiły 887.635,00 zł.

Zmiany w podatku odroczonym prezentuje tabela:

Odroczony podatek dochodowy	31.12 2021	31.12 2020
rezerwa na zobowiązania umowne	389 493	2 790 200
rezerwa na wynagrodzenia i odprawy	836 820	1 881 568
zobowiązania z tyt. leasingu	-	-
Suma ujemnych różnic przejściowych	1 226 313	4 671 768
Wartość brutto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	232 999	887 636
Odpis aktualizujący	-	-
Wartość netto aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	232 999	887 636
Dodatnie różnice przejściowe:		
Naliczone przychody z tyt. wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie	434 850	3 473 818
Skutki przeszacowania do poziomu cen rynkowych inwestycji krótkoterminowych	1 350 384	954 669
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 785 234	4 428 487
Wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy	339 194	841 413
Kompensata	-	-
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	232 999	887 635
Wykazana w bilansie rezerwa na odroczony podatek dochodowy	339 194	841 413
Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego	(152 417)	(120 194)
Wartość podatku odroczonego ujętego w kapitałach w okresie	-	-
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	(152 417)	(120 194)

W poz. AV.2 aktywów ujęte są rozliczane w czasie prawa ochronne do znaku towarowego, gwarancje serwisowe.

Nota nr 10 - składniki aktywów lub pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu

Na dzień bilansowy Grupa wykazuje w aktywach rozliczenia międzyokresowe dotyczące prawa ochronnego do znaku towarowego oraz z tytułu kosztów usługi gwarancji serwisowej i subskrypcji oprogramowania w łącznej kwocie 15.409,13 zł:

- część krótkoterminowa 3.886,19 zł
- część długoterminowa 11.522,94 zł.

Nota nr 11 - należności krótkoterminowe

Należności prezentowane są w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności krótkoterminowe	31.12 2021	31.12 2020
z tyt. dostaw i usług	5 779 390,37	9 380 709,96
z tyt. podatków	442 307,00	149 582,33
inne	138,56	179 296,34
	6 221 835,93	9 709 588,63

Nota nr 12 – odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	31.12 2021	31.12 2020
stan należności brutto	6 536 365,79	10 902 767,80
odpis aktualizujący wartość należności	-314 529,86	-1 193 179,17
stan należności netto	6 221 835,93	9 709 588,63

Odpis aktualizujący wartość należności	31.12 2021	31.12 2020
BO	1 193 179,17	1 003 203,88
zwiększenia	3 978,80	191 517,35
zmniejszenie - rozwiązanie	18 622,76	0,00
zmniejszenie - wykorzystanie	864 005,35	1 542,06
BZ	314 529,86	1 193 179,17

Nota nr 13 - inwestycje krótkoterminowe

Na inwestycje krótkoterminowe wykazane w bilansie sprawozdania skonsolidowanego składają się inne papiery wartościowe oraz środki pieniężne łącznie w kwocie 21.385.671,09 zł (31.12.2020 w kwocie 21.233.296,11 zł).

Inwestycje krótkoterminowe	31.12 2021	31.12 2020
inne papiery wartościowe	8 582 123,75	9 186 509,05
Środki pieniężne	12 803 547,34	12 046 787,06
	21 385 671,09	21 233 296,11

Nota nr 14 - krótkoterminowe aktywa finansowe prezentowane w bilansie stanowią nabyte certyfikaty inwestycyjne w Funduszach Inwestycyjnych oraz jednostki uczestnictwa. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2021 wyniosła 8.582.123,75 zł (31.12.2020 wyniosła 9.186.509,05 zł).

Rok 2021:

Certyfikaty inwestycyjne	ilość	wartość	Razem
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ (Total Return FIZ)	300,00	1 479,53	443 859,00
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	62 359,00	12,07	752 673,13
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM 2 FIZ NFS	26 815,00	10,08	270 295,20
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FIZ	2 000,00	1 567,71	3 135 420,00
EQUES POŻYCZEK DYWIDENDOWY SERIA B1	5,00	220 296,37	1 101 481,85
EQUES FOTOVOLTAICA 2	3,00	194 781,41	584 344,23
	91 482,00	x	6 288 073,41
Jednostki uczestnictwa	ilość	wartość	Razem
EQUES SFIO OBLIGACJI	190 694,13	12,03	2 294 050,34
	190 694,13	x	2 294 050,34

Rok 2020:

Certyfikaty inwestycyjne	liczba	wartość	Razem
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ (Total Return FIZ)	300,00	1 279,97	383 991,00

EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	62 369,00	12,60	785 849,40
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM 2 FIZ NFS	26 815,00	9,76	261 714,40
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FIZ	2 000,00	1 266,67	2 533 340,00
EQUES POŻYCZEK DYWIDENDOWY SERIA A1	5,00	215 162,45	1 075 812,25
EQUES POŻYCZEK DYWIDENDOWY SERIA B1	5,00	219 254,99	1 096 274,95
EQUES FOTOVOLTAICA 2	3,00	183 811,33	551 433,99
	91 497,00	x	6 688 415,99
Jednostki uczestnictwa	ilość	wartość	Razem
EQUES SFIO OBLIGACJI	190 694,13	13,10	2 498 093,06
	190 694,13	x	2 498 093,06

W 2021 roku zostały umorzone posiadane certyfikaty inwestycyjne:

Certyfikaty inwestycyjne umorzenia (wykup, sprzedaż)

	ilość	wartość	Razem
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	10,00	12,59	125,90
EQUES POŻYCZEK DYWIDENDOWY SERIA A1	5,00	215 134,21	1 075 671,05
	15,00	x	1 075 796,95

W 2020 roku zostały umorzone posiadane certyfikaty inwestycyjne:

Certyfikaty inwestycyjne umorzenia (wykup, sprzedaż)

	liczba	wartość	Razem
REINO DYWIDENDA 2	47,00	1 030,26	48 422,22
REINO DYWIDENDA 2	1,00	59,56	59,56
EQUES AKTYWÓW GLOBALNYCH	100,00	949,81	94 981,03
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	11 152,00	11,96	133 377,92
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	9 737,00	12,27	119 472,99
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	7 518,00	12,42	93 373,56
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	7 786,00	12,60	98 103,60
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM 2 FIZ NFS	2 137,00	9,55	20 408,35
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM 2 FIZ NFS	4 637,00	9,66	44 793,42
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM 2 FIZ NFS	6 411,00	9,76	62 571,36
EQUES DEWELOPERSKI PREMIUM	900,00	998,84	898 960,00
	50 426,00	x	1 614 524,01

Nota nr 15 - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne	31.12 2021	31.12 2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	12 803 547,34	12 046 787,06
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
	12 803 547,34	12 046 787,06

Nota nr 16 - informacje dodatkowe o instrumentach finansowych

1. Charakterystyka instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 803 547,34	12 046 787,06
Należności z tytułu dostaw i usług	5 779 390,37	9 380 709,96
Aktywa finansowe przeznaczone obrotu, w tym:	8 582 123,75	9 186 509,05
- certyfikaty inwestycyjne	6 288 073,41	6 688 415,99
- jednostki uczestnictwa	2 294 050,34	2 498 093,06
Pozostałe należności własne i udzielone pożyczki	0,00	0,00
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00	0,00

Transakcje nabycia instrumentów finansowych ujmowane są zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy na dzień zawarcia transakcji.

2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Grupa wycenia w wartości godziwej nabyte certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Spółkę dominującą klasyfikowane jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.

Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa jest szacowana na podstawie oficjalnych wycen wartości aktywów netto przypadających odpowiednio na certyfikat inwestycyjny lub jednostkę uczestnictwa ustalanych w trybie art. 8 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do tych kategorii i wycenianych w wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. W roku 2021 oraz 2020 Grupa nie posiadała aktywów finansowych kwalifikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

	Certyfikaty inwestycyjne	Jednostki uczestnictwa	Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
Aktywa finansowe			
Wartość na 1.01.2020	7 258 230,57	0,00	7 258 230,57
Zwiększenia, w tym:	1 047 239,26	2 500 000,00	3 547 239,26
- z tytułu nabycia	540 000,00	2 500 000,00	3 040 000,00
- z tytułu aktualizacji	507 239,26	0,00	507 239,26
Zmniejszenia, w tym:	1 617 053,84	1 906,94	1 618 960,78
- z tytułu zbycia	1 614 524,01	0,00	1 614 524,01
- z tytułu aktualizacji	2 529,83	1 906,94	4 436,77
Wartość na 31.12.2020	6 688 415,99	2 498 093,06	9 186 509,05
Wartość na 1.01.2021	6 688 415,99	2 498 093,06	9 186 509,05
Zwiększenia, w tym:	708 645,94	0,00	708 645,94

- z tytułu nabycia	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji	708 645,94	0,00	708 645,94
Zmniejszenia, w tym:	1 108 988,52	204 042,72	1 313 031,24
- z tytułu zbycia	1 075 796,95	0,00	1 075 796,95
- z tytułu aktualizacji	33 191,57	204 042,72	237 234,29
Wartość na 31.12.2021	6 288 073,41	2 294 050,34	8 582 123,75

W roku 2021 i 2020 nie występowały zobowiązania finansowe zakwalifikowane jako przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

3. Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe związane z posiadanymi środkami pieniężnymi w walucie obcej oraz transakcjami nabycia usług w walutach obcych jednakże ekspozycja na to ryzyko nie jest istotna.

Grupa narażona jest również na ryzyko cenowe związane z posiadanymi certyfikatami inwestycyjnymi i jednostkami uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Grupa stara się unikać niepotrzebnego ryzyka finansowego (definiowanego jako zmienność przepływów pieniężnych) i ograniczać ryzyko związane ze zmiennością na rynkach pieniężnych i kapitałowych. Cel ten jest realizowany poprzez identyfikację, monitoring i podejmowanie działań mających na celu zmniejszenie narażenia na ryzyko i aktywne zarządzanie ryzykiem oraz ocenę i monitorowanie kosztów oraz zadłużenia Grupy.

Ryzyko finansowe jest w stosunku do Grupy ograniczone. Grupa lokuje wolne środki pieniężne wyłącznie w lokaty środków pieniężnych oraz, w ramach pierwszej subskrypcji związanej z utworzeniem funduszy inwestycyjnych, w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez Spółkę. Zarząd jednostki dominującej monitoruje poziom ryzyka finansowego wynikającego z posiadanych instrumentów finansowych, w szczególności ryzyka kredytowego, rynkowego i płynności.

Nota nr 17 - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W pozycji B. IV aktywów ujęto łącznie czynne rozliczenia międzyokresowe w wysokości 394.455,09 zł, które stanowią koszty rozliczane w czasie przypadające do rozliczenia na 2021 rok - polisy ubezpieczeniowe, prenumeraty oraz inne pozostałe rozliczenia przypadające do rozliczenia.

Rozliczenia międzyokresowe	31.12 2021	31.12 2020
gwarancje serwisowe	2 937,22	1 578,52
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	13 573,26	75 872,72
Prenumeraty	16 824,55	18 412,19
Polisy	178 852,65	161 306,44
Zezwolenia KNF	50 139,86	0,00
Patenty	1 575,20	1 575,20
aktualizacja oprogramowania, gwarancje serwisowe	4 861,18	5 079,34
licencje	874,92	1 542,32
opłaty dystrybucyjne	0,00	185 643,59
	269 638,84	451 010,32

Nota nr 18 - należne wpłaty na kapitał podstawowy

Nie wystąpiły

Nota nr 19 - udziały (akcje) własne

Nie wystąpiły

Nota nr 20 - struktura własności kapitału podstawowego Spółki dominującej

Kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosi 1.853.000,00 zł. (jeden milion osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące złotych 00/100). W roku obrotowym kapitał zakładowy nie uległ zmianie. Rejestr akcjonariuszy prowadzi NWA I Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie. Struktura własności przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	seria akcji	Wartość nominalna akcji	wartość akcji	% akcji
Fąferek Krzysztof	170 000	A	1,00	170 000,00	9,17%
	40 000	B	1,00	40 000,00	2,16%
	20 000	C	1,00	20 000,00	1,08%
	30 000	D	1,00	30 000,00	1,62%
	30 000	E	1,00	30 000,00	1,62%
	170 000	F	1,00	170 000,00	9,17%
	70 000	G	1,00	70 000,00	3,78%
	16 000	L	1,00	16 000,00	0,86%
Kobyliński Jerzy Tadeusz	170 000	A	1,00	170 000,00	9,17%
	40 000	B	1,00	40 000,00	2,16%
	20 000	C	1,00	20 000,00	1,08%
	30 000	D	1,00	30 000,00	1,62%
	30 000	E	1,00	30 000,00	1,62%
	170 000	F	1,00	170 000,00	9,17%
	70 000	G	1,00	70 000,00	3,78%
	16 000	L	1,00	16 000,00	0,86%
Waluszewski Grzegorz Antoni	170 000	A	1,00	170 000,00	9,17%
	40 000	B	1,00	40 000,00	2,16%
	20 000	C	1,00	20 000,00	1,08%
	30 000	D	1,00	30 000,00	1,62%
	30 000	E	1,00	30 000,00	1,62%
	170 000	F	1,00	170 000,00	9,17%
	70 000	G	1,00	70 000,00	3,78%
	16 000	L	1,00	16 000,00	0,86%
Koszewski Radosław	159 000	H	1,00	159 000,00	8,58%
	6 000	L	1,00	6 000,00	0,32%
Korab Tomasz	48 000	J	1,00	48 000,00	2,59%
	2 000	L	1,00	2 000,00	0,11%
Razem	1 853 000	-	1,00	1 853 000,00	100,00%

Akcje imienne Serii A, B, F, G są uprzywilejowane co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu, podziału majątku i dywidendy.

Uprzywilejowanie co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu, polega na tym, iż jedna akcja uprzywilejowana daje prawo do 2 (dwóch) głosów.

Przywilej co do podziału majątku polega na tym, że akcje uprzywilejowane otrzymują przed innymi spłatę przypadającą na nie części majątku likwidacyjnego.

Uprzywilejowanie akcji co do dywidendy polega na tym, że dywidenda dla akcji uprzywilejowanych jest wyższa o połowę od dywidendy przeznaczonej do wypłaty z akcji.

Wobec akcjonariuszy akcji uprzywilejowanych nie stosuje się ograniczenia prawa głosu.

Nota nr 21 – kapitał zapasowy

W 2021 roku kapitał zapasowy w stosunku do roku poprzedniego nie uległ zmianie.

Kapitał zapasowy	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
Kapitał zapasowy	1 196 000,00	0,00	0,00	1 196 000,00
	1 196 000,00	0,00	0,00	1 196 000,00

Nota nr 22 – kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
kapitał rezerwowy	20 884 942,55	4 364 519,18	0,00	25 249 461,73
	20 884 942,55	4 364 519,18	0,00	25 249 461,73

Uchwałą nr 7 z dnia 29 kwietnia 2021 roku zysk netto osiągnięty przez Spółkę dominującą w roku obrotowym 2020 w wysokości 4.364.519,18 zł został przeznaczony w całości na kapitał rezerwowy Spółki.

Zgodnie ze statutem w Spółce dominującej ustanowiono warunkowy kapitał zakładowy, który wynosi nie więcej niż 481.780,00 zł (słownie: czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset osiemdziesiąt złotych 00/100) i dzieli się na nie więcej niż 481.780 (słownie: czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset osiemdziesiąt) akcji zwykłych imiennych serii M o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden) złoty każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii M posiadaczom warrantów subskrypcyjnych imiennych serii B, o których mowa poniżej.

Nota nr 23 - wyemitowane warianty subskrypcyjne w Spółce dominującej

W związku z prowadzoną działalnością podstawową i podpisanymi umowami o współpracy Spółka dominująca zobowiązana jest do wyemitowania warrantów subskrypcyjnych serii B dla kluczowych pracowników w ramach programu motywacyjnego w zamian za objęcie akcji w kapitale zakładowym Spółki:

- za rok obrotowy 2016 zostało przyznane prawo objęcia w terminie do 31 stycznia 2019 roku 27.640 (dwadzieścia siedem tysięcy sześćset czterdzieści) warrantów subskrypcyjnych serii B, inkorporujących uprawnienie do objęcia 27.640 (dwadzieścia siedem tysięcy sześćset czterdzieści) akcji zwykłych imiennych serii M w kapitale zakładowym Spółki po cenie emisyjnej 1 zł;

- za rok obrotowy 2017 zostało przyznane prawo objęcia w terminie do 31 stycznia 2019 roku 58.292 (pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt dwa) warrantów subskrypcyjnych serii B, inkorporujących uprawnienie

do objęcia 58.292 (pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych imiennych serii M w kapitale zakładowym Spółki po cenie emisyjnej 1 zł;

- za rok obrotowy 2018 pula warrantów do przydzielenia to 75.641 (siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset czterdzieści jeden) warrantów subskrypcyjnych serii B, inkorporujących uprawnienie do objęcia 75.641 (siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset czterdzieści jeden) akcji zwykłych imiennych serii M w kapitale zakładowym Spółki po cenie emisyjnej 1 zł;

- za rok obrotowy 2019 i 2020 nie przydzielono warrantów subskrypcyjnych serii B, na skutek nie przekroczenia rocznych progów uprawniających do ich objęcia;

- za cały okres 2016-2020 nie przydzielono warrantów subskrypcyjnych.

Warranty za rok 2018 oraz dodatkowe za cały okres 2016-2020 nie zostały przydzielone do dnia sporządzenia sprawozdania.

W styczniu 2019 została przyjęta oferta objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B przez wskazanych uczestników programu motywacyjnego. Objęto łącznie 75.192 warrantów.

Wykonanie uprawnień inkorporowanych w warrantach subskrypcyjnych może nastąpić w terminie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021, nie wcześniej jednak niż przed zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020. Wykonanie uprawnień nie zostało dokonane, uprawnienia wygasły.

Nota nr 24 - rezerwy na zobowiązania

W 2021 roku Grupa wykazuje rezerwy na zobowiązania w kwocie 1.711.868,15 zł (rok 2020 w kwocie 5.681.755,30zł) Na kwotę rezerwy składają się następujące pozycje:

Rezerwy na zobowiązania	31.12 2021	31.12 2020
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	339 194,00	841 413,00
wynagrodzenia z tytułu premii do wypłaty w kolejnym okresie	846 120,80	1 881 568,06
wynagrodzenie zmienne podmiotów zarządzających za zarządzanie funduszami, w tym	326 137,35	2 714 358,24
- część krótkoterminowa	326 137,35	2 714 358,24
- część długoterminowa	0,00	0,00
rezerwa z tytułu powództwa cywilnego	200 416,00	200 416,00
rezerwa na wynagrodzenia	0,00	44 000,00
	1 711 868,15	5 681 755,30

Rezerwy na zobowiązania	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	wykorzystanie	B.Z.
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	841 413,00	0,00	41 300,00	460 919,00	339 194,00
premia naliczona do wypłaty w kolejnym okresie	1 881 568,06	846 120,80	0,00	1 881 568,06	846 120,80
wynagrodzenie zmienne za zarządzanie funduszami	2 714 358,24	0,00	531 928,41	1 856 292,48	326 137,35
rezerwa na wynagrodzenia	44 000,00	0,00	13 000,00	31 000,00	0,00
rezerwa z tytułu powództwa cywilnego	200 416,00	0,00	0,00	0,00	200 416,00
	5 681 755,30	846 120,80	586 228,41	4 229 779,54	1 711 868,15

Nota nr 25 - zobowiązania długoterminowe

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zobowiązania długoterminowe z tytułu umowy leasingu finansowego w kwocie 113.985,77 zł. W okresie porównawczym brak zobowiązań, które przez Zarząd Grupy zostałyby zakwalifikowane do tej kategorii pasywów.

Nota nr 26 - zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12 2021	31.12 2020
kredyty i pożyczki	17 390,81	15 854,60
inne zobowiązania finansowe	3 658,54	0,00
z tyt. dostaw i usług	3 957 066,64	3 768 074,61
z tyt. podatków	433 444,89	231 730,10
z tyt. wynagrodzeń	208 859,99	19 873,12
inne	2 496,02	1 974,16
	4 622 916,89	4 037 506,59

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 3.957.066,64 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nota nr 27 - zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

Zobowiązania podatkowe	31.12 2021	31.12 2020
podatek należny vat	137 269,22	11,22
podatek dochodowy od osób fizycznych PIT - 4	190 653,00	13 432,00
podatek dochodowy od osób prawnych CIT - 8	0,00	218 014,00
zobowiązania wobec ZUS, PPK	105 522,67	272,88
	433 444,89	231 730,10

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych PIT-4, CIT-8 oraz wobec ZUS zostały uregulowane terminowo zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Nota nr 28 - rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień bilansowy nie wystąpiły.

Nota nr 29 - środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Nie dotyczy

3. UZUPEŁNIAJĄCE DANE O PRZYCHODACH I KOSZTACH ORAZ WYNIKU FINANSOWYM

Rodzaj działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest działalność związana z tworzeniem funduszy inwestycyjnych, zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi i zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

Przedmiotem działalności Spółki dominującej jest wyłącznie tworzenie funduszy inwestycyjnych otwartych lub funduszy zagranicznych, zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

Za zezwoleniem Komisji Spółka dominująca może rozszerzyć przedmiot działalności o tworzenie specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych i funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zarządzanie tymi funduszami, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, a także reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie unijnymi AFI, w tym wprowadzanie ich do obrotu.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zależnej jest działalność maklerska.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
kraj	53 108 513,82	59 752 975,01
w UE	11 712,91	0,00
	53 120 226,73	59 752 975,01

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Przychody z zarządzania funduszami inwestycyjnymi	52 054 124,54	58 873 285,47
Przychody z opłat dystrybucyjnych	35 876,00	361 190,00
Przychody z działalności maklerskiej	804 207,96	60 175,52
Przychody z pozostałej działalności domów maklerskich	0,00	133 832,33
Pozostałe	226 018,23	324 491,69
	53 120 226,73	59 752 975,01

Koszty działalności operacyjnej

Pozycje	31.12.2021		31.12.2020	
	zł	%	zł	%
Amortyzacja	450 989,26	0,84%	469 472,85	0,84%
Zużycie materiałów i energii	434 527,56	0,81%	356 570,83	0,64%
Usługi obce	40 912 773,06	76,09%	45 550 988,66	81,45%
Podatki i opłaty, w tym:	387 812,91	0,72%	352 455,53	0,63%
- podatek akcyzowy	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Wynagrodzenia	9 614 352,66	17,88%	7 572 367,40	13,54%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 349 688,58	2,51%	1 050 692,01	1,88%
Pozostałe koszty rodzajowe	621 223,61	1,16%	573 174,50	1,02%
	53 771 367,64	100,00%	55 925 721,78	100,00%

Pozostałe przychody operacyjne

W pozycji D skonsolidowanego rachunku zysków i strat ujęto przychody operacyjne w kwocie:

Rok 2021 kwota 202.330,96 zł

Rok 2020 kwota 937.673,21 zł

Przychody finansowe

W pozycji G skonsolidowanego rachunku zysków i strat ujęto przychody finansowe:

Rok 2021 kwota 557.163,31 zł

Rok 2020 kwota 614.565,85 zł

Pozostałe koszty operacyjne

W pozycji E skonsolidowanego rachunku zysków i strat wykazano pozostałe koszty operacyjne:

Rok 2021 kwota 902.585,04 zł

Rok 2020 kwota 557.421,24 zł

Koszty finansowe

Koszty finansowych w pozycji H wykazano koszty finansowe:

Rok 2021 kwota 36.376,10 zł

Rok 2020 kwota 28.488,58 zł

Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie wystąpiły

Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy

Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych

waluta	kurs NBP	
	31.12.2021	31.12.2020
EUR	4,5994	4,6148
USD	4,0600	3,7584

Istotne zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy grupy

Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz skonsolidowany wynik finansowy grupy nie wystąpiły.

W dniu 19 stycznia 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki zależnej. Kapitał zakładowy został podwyższony w drodze emisji 100.000 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda (akcje serii P). W dniu 21 stycznia 2022 r. Spółka dominująca przełała kwotę 1 000 000 zł tytułem objęcia nowych akcji w kapitale zakładowym Spółki zależnej.

Pandemia SARS-CoV-2 miała wpływ na działalność Spółek w grupie w roku 2021 i skutkowałą zmniejszeniem dynamiki rozwoju, co znajduje odzwierciedlenie w niższym wyniku finansowym. Biorąc pod uwagę skalę wprowadzonych ograniczeń, jak i niepokoju na rynkach związanych z pandemią, Grupa poradziła sobie dobrze zarówno w aspekcie finansowym jak i organizacyjnym. Działalność była kontynuowana w sposób nieprzerwany, z zastosowaniem odpowiednich środków bezpieczeństwa. Grupa przygotowana była do pracy zdalnej oraz rotacyjnej. Pomimo trudnej sytuacji gospodarczej, wyniki funduszy były bardzo dobre. Spółka dominująca w odpowiedni sposób zarządzała płynnością funduszy, biorąc pod uwagę możliwą zwiększoną skalę umorzeń.

W roku 2022 Grupa przewiduje zmniejszenie wpływu pandemii na działalność, związane głównie ze stopniowym jej wygaszaniem na skutek szczepień i nabywaniem odporności oraz związanym z tym stopniowym rozmrażaniem gospodarki. Dobre wyniki zarządzanych przez Spółkę dominującą funduszy w trudnym roku 2021 dają też podstawy do dobrych prognoz sprzedażowych w roku 2022.

Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W roku obrotowym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym za rok 2021.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

Grupa nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na własnym majątku, za wyjątkiem kaucji wpłaconych z tytułu zawartych umów najmu w kwocie:

Eques Investment TFI S.A. - 165.662,00 zł

Ceres Dom Inwestycyjny S.A. – 141.846,45 zł

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W związku z rozwojem działalności oraz wymianą infrastruktury teleinformatycznej planowane są wydatki na niefinansowe aktywa trwałe. Ich szacowana wysokość wyniesie około 500 tys. zł.

wydatki na niefinansowe aktywa trwałe	2021	2020
budynki i budowle	0,00	260 073,74
maszyny i urządzenia	225 984,68	242 208,07
środki transportu	416 927,45	0,00
pozostałe środki trwałe	50 327,10	261 993,09
oprogramowanie	6 818,33	42 151,28
zaliczki na środki trwałe	33 000,00	6 616,62
	733 057,56	813 042,80

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe i inne informacje o podobnym charakterze:

sprawa z Feber Venture Capital Sp. z o.o. dotycząca sporu pomiędzy TFI w związku z realizacją umowy o współpracy w zakresie utworzenia i zarządzania funduszem Jeremie Seed Capital Województwa Pomorskiego Funduszu

Inwestycyjnego Zamkniętego. Wysokość sporu 337.755,16 wraz z odsetkami ustawowymi za okres od 18.08.2017 do dnia zapłaty. Sprawa wygrana w I instancji, zasądzona kwota na rzecz Spółki:

W pkt I wyroku Sąd zasądził na rzecz TFI od pozwanego kwotę 337.755,16 zł wraz z odsetkami

Od kwoty 493.059,35 za okres od 19-08-2017 do 06-10-2017

Od kwoty 374.755,16 za okres 7-10-2017 do 23-01-2018

Od kwoty 337.755,16 za okres od 24-01-2018 do dnia zapłaty;

W pkt II zasądził koszty sądowe w kwocie 4.222 zł i koszty zastępstwa 10.817 zł;

W pkt III zasądził kwotę 410 zł tytułem zwrotu wyłożonych środków za stawiennictwo świadka.

Wyrok jest prawomocny, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie powiodły się próby egzekucji zasądzonej kwoty.

Spółka dominująca dokonała odpisu aktualizującego w wysokości wartość sporu.

Jednostki Grupy nie udzielały gwarancji i poręczeń.

Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2021 oraz na 31 grudnia 2020 roku jednostki Grupy nie zaciągnęły kredytów i pożyczek.

Prezentowana kwota w bilansie 17.390,81 zł (2020 r.: 15.854,60 zł) wynika z wykorzystania limitu kart kredytowych.

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym wg grup zawodowych

Przeciętny stan zatrudnienia w 2021 rok w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 39 osób (pracownicy umysłowi)

Przeciętny stan zatrudnienia w 2020 rok w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 37 osób (pracownicy umysłowi)

Informacja o organach jednostki dominującej

Skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień bilansowy 31.12.2021 roku i dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Prezes Zarządu – Tomasz Korab,

Członek Zarządu – Kamil Chylak,

Członek Zarządu – Jakub Liebhart.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień bilansowy 31.12.2021 roku i dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Jerzy Tadeusz Kobylński,

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Faferek,

Członek Rady Nadzorczej – Radosław Koszewski,

Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Puncewicz,

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Gricuk

Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej

tytuł	31.12 2021	31.12 2020
wynagrodzenie członków Zarządu	1 942 958,00	2 289 351,67
wynagrodzenie Rady Nadzorczej	153 000,00	131 000,00
	2 095 958,00	2 420 351,67

Nie udzielano pożyczek, ani innych świadczeń o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w Spółce podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego była firma Mac Auditor Sp. z o.o.

Wynagrodzenie biegłego (wartości netto)	31.12 2021	31.12 2020
badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach,	51 000,00	47 000,00
inne usługi atestacyjne,	29 750,00	8 500,00
	80 750,00	55 500,00

Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie

Nie wystąpiły umowy zawarte przez Grupę i nieuwzględnione w bilansie, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy poza kwestiami wykazanymi w punkcie „Zobowiązania warunkowe”.

Transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez Grupę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Wszystkie transakcje zostały zawarte przez Grupę na warunkach rynkowych.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Struktura podatku dochodowego od osób prawnych w jednostce dominującej przedstawia się następująco:

Podatek struktura	31.12 2021	31.12 2020
podatek dochodowy bieżący	281 258,00	1 209 173,00
podatek od dywidend	15 449,00	15 517,00
odroczony podatek dochodowy	152 417,00	120 194,00
	449 124,00	1 344 884,00

Podatek odroczony

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie zgodnie z art. 37 ust. 7 Ustawy o Rachunkowości.

Bieżący podatek dochodowy w 2021 roku wyniósł 281.258,00 zł.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią dodatkowo uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią. Objasnienie przyczyny różnicy pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie a zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych- jeżeli dotyczy.

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą pośrednią.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2021 do dnia 31.12.2021 wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **756.760,28 zł** (słownie: siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt złotych 28/100).

Na zmianę tę składały się:

- przepływy z działalności operacyjnej (25.458,28) zł;
- przepływy z działalności inwestycyjnej 836.855,10 zł;
- przepływy z działalności finansowej (54.636,54) zł.

Stan środków pieniężnych na dzień **31.12.2021** roku kształtował się na poziomie 12.803.547,34 zł.

Działalność operacyjna:

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) w kwocie (78.066,37) zł stanowią:

- wpływy z tytułu dochodów w funduszach 81.304,75 zł
- odsetki zapłacone od leasingu w kwocie (3.238,38) zł

(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej w kwocie (486.381,98) zł stanowi:

zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 14.970,33 zł

zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w kwocie 75.696,95 zł

aktualizacja wartości aktywów finansowych w kwocie 395.714,70 zł.

Bilansowa zmiana należności została skorygowana o zmianę należności z tyt. nabycie certyfikatów inwestycyjnych w kwocie 160.674,96 zł.

Bilansowa zmiana zobowiązań została skorygowana o zmianę zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek 1.367,21zł.

Działalność inwestycyjna:

Wpływy z działalności inwestycyjnej stanowią:

- zbycie rzeczowych aktywów trwałych 80.137,00 zł
- umorzenie oraz zbycie certyfikatów inwestycyjnych 1.236.471,91 zł.
- Dochody z tytułu uczestnictwa w funduszach 81.304,75 zł

Wydatki z działalności inwestycyjnej dotyczyły nabycia majątku trwałego w kwocie 561.058,56 zł.

Działalność finansowa:

Kredyty i pożyczki z działalności finansowej stanowią wykorzystane przez Grupę limity kart kredytowych w kwocie 17.390,81 zł.

Na wydatki z działalności finansowej składają się:

- Spłaty wykorzystanych przez Grupę limitów kart kredytowych w kwocie 15.854,60 zł,
- odsetki od leasingu w kwocie 3.238,38 zł,
- raty leasingowe w kwocie 52.934,37 zł.

Kontynuacja działania

W ocenie Zarządu Spółki dominującej nie występują niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Spółka dominująca zaskarżyła decyzję ws. nałożenia przez KNF kary administracyjnej w wysokości 300 tys. zł za przekroczenia limitów inwestycyjnych w funduszu EQUES SFIO, związane z nieprawidłową klasyfikacją lokat, którą Spółka dominująca zapłaciła w roku 2019.

Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w sprawie ze skargi Spółki dominującej na decyzję KNF uchylił zaskarżoną decyzję KNF oraz zasądził zwrot kosztów postępowania od KNF na rzecz Skarżącego. Naczelny Sąd Administracyjny odrzucił skargę kasacyjną KNF, wyrok jest prawomocny. Spółka dominująca na dzień 31 grudnia 2020r. ujęła w bilansie należność od KNF w wysokości 300 tys. zł. W dniu 21 kwietnia 2021 r. KNF wykonała prawomocny wyrok sądu i dokonała zwrotu zapłaconej przez Spółkę kary administracyjnej wraz z kosztami postępowania sądowego.

Nie występują inne informacje niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy Grupy.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Tomasz Mariusz Korab
Data: 2022.03.28 13:08:20 CEST

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Kamil Dominik Chylak
Data: 2022.03.28 11:59:53 CEST

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Jakub Albert Liebhart
Data: 2022.03.28 12:09:43 CEST

**Małgorzata
Makowska**

Elektronicznie
podpisany przez
Małgorzata Makowska
Data: 2022.03.28
10:34:59 +02'00'

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
EQUES INVESTMENT TFI S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2021**

Podmiot Dominujący:

EQUES INVESTMENT TFI S.A.

ul. Chłopska 53, 80-350 Gdańsk

Jednostki podporządkowane objęte sprawozdaniem skonsolidowanym:

CERES DOM INWESTYCYJNY S.A.

Plac Bankowy 1, 00-139 Warszawa

EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

Siedziba: Chłopska 53, 80-350 Gdańsk

NIP: 584-258-36-25, REGON: 220204940

KRS: 0000251346 Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku

VII Wydział Gospodarczy KRS

Wysokość kapitału zakładowego: 1.853.000 zł

Oddział w Warszawie

Plac Bankowy 1, 00-139 Warszawa

Tel.: (+48) 22 379 46 00

Fax: (+48) 22 379 46 10

E-mail: warszawa@eitfi.pl

SPIS TREŚCI:

1.	INFORMACJE STATUTOWE SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ.....	3
1.1.	Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalności Spółki dominującej.....	3
1.2.	Przedmiot działalności Spółki dominującej.....	3
1.3.	Organy Spółki dominującej.....	3
1.4.	Powiązania kapitałowe	4
2.	INFORMACJE STATUTOWE SPÓŁCE ZALEŻNEJ.....	4
2.1	Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalności Spółki zależnej	5
2.2	Przedmiot działalności Spółki zależnej	5
2.3	Organy Spółki zależnej	6
2.4	Powiązania kapitałowe	6
3.	ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
3.1	Rok obrotowy:.....	7
3.2	Okres objęty sprawozdaniem	7
3.3	Bilans.....	7
3.4	Informacje o zadłużeniu.....	10
3.5	Kapitał zakładowy Spółki dominującej oraz inne kapitały	10
3.6	Skonsolidowany Rachunek zysków i strat	11
3.7	Skonsolidowane przepływy środków pieniężnych	12
3.8	Nabycie akcji własnych	13
3.9	Oddziały (zakłady)	13
3.10	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki	13
3.11	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	13
4	INSTRUMENTY FINANSOWE	13
4.1	Polityka zarządzania ryzykiem.....	13
4.2	Ryzyko stopy procentowej.....	13
4.3	Ryzyko rynkowe	14
4.4	Ryzyko kredytowe	14
4.5	Ryzyko związane z płynnością	14
4.6	Ryzyko walutowe.....	15
4.7	Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym.....	15
5	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK Z GRUPY W 2020 ROKU	15
6	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY	16
6.1	Plany Zarządu Spółki	17
6.2	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej	17

1. INFORMACJE STATUTOWE SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Firma: EQUES INVESTMENT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (dalej „Spółka dominująca”).

Siedziba: 80-350 Gdańsk, ul. Chłopska 53

1.1. Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalność Spółki dominującej

Spółka dominująca powstała na podstawie statutu Spółki, sporządzonego w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Renatą Górską w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku w dniu 15 grudnia 2005 roku (Rep. A 4406/05).

Do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka dominująca została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 8 marca 2006 roku pod numerem **KRS 0000251346, NIP: 584258362, REGON: 220204940**

Spółka dominująca prowadzi działalność w zakresie tworzenia, reprezentacji i zarządzania funduszami inwestycyjnymi na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego

Czas trwania jednostki: Spółka dominująca została utworzona na czas nieoznaczony

1.2. Przedmiot działalności Spółki dominującej

EQUES INVESTMENT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA uzyskało zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności w zakresie tworzenia, reprezentacji i zarządzania funduszami inwestycyjnymi w kwietniu 2007 roku.

Przedmiotem działalności Spółki dominującej stosownie do treści art. 45 ust.1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2020.95 ze zm.) jest wyłącznie tworzenie funduszy inwestycyjnych, zarządzanie nimi, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych, które zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności 2007 zostało sklasyfikowane jako „Działalność związana z zarządzaniem funduszami (66.30.Z)”.

1.3. Organy Spółki dominującej

Organami Spółki dominującej są:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższą władzą Spółki dominującej.

Zarząd jest organem wykonawczym Spółki dominującej.

Zarząd Spółki dominującej

Zgodnie ze statutem Spółki dominującej Zarząd może składać się z dwóch do czterech Członków.

Na dzień sporządzenia sprawozdania w skład Zarządu Spółki dominującej wchodzi:

Prezes Zarządu – Tomasz Korab,

Członek Zarządu – Kamil Chylak,

Członek Zarządu – Jakub Liebhart.

Organ nadzoru w Spółce dominującej

Zgodnie ze Statutem Spółki dominującej nadzór nad działalnością Spółki dominującej sprawuje Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza Spółki dominującej jest pięcioosobowa.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania skład Rady Nadzorczej był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Jerzy Tadeusz Kobyliński,

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Faferek,

Członek Rady Nadzorczej – Radosław Koszewski,

Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Puncewicz,

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Gricuk.

1.4. Powiązania kapitałowe

W roku 2020 Spółka nabyła 100% akcji Ceres Dom Inwestycyjny S.A.

2. INFORMACJE STATUTOWE SPÓŁCE ZALEŻNEJ

Firma: CERES DOM INWESTYCYJNY Spółka Akcyjna (dalej „Spółka zależna”).

Siedziba: 00-139 Warszawa, ul. Plac Bankowy 1

2.1 Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalność Spółki zależnej

Spółka zależna powstała na podstawie statutu Spółki, sporządzonego w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Elżbietą Zielińską Górską w Kancelarii Notarialnej w Poznaniu w dniu 7 grudnia 2009 roku (Rep. A 14013/2009).

Rejestr przedsiębiorców - wpis Sądu M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000348420, NIP: 2090001747, REGON: 301346369**

Spółka zależna prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego

Czas trwania jednostki: Spółka zależna została utworzona na czas nieoznaczony

2.2 Przedmiot działalności Spółki zależnej

CERES Dom Inwestycyjny S.A. uzyskała zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej.

Ceres Dom Inwestycyjny Spółka Akcyjna działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 2286 z późn. zm.) oraz zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej z dnia 08.02.2011 r. wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego (decyzja nr DFL/4020/80/48/I/96/1/10/11/KW). Według statutu głównym przedmiotem działalności Spółki zależnej jest działalność maklerska (PKD 66.12.Z) obejmująca w szczególności: przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych; zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych doradztwo inwestycyjne, doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią; doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału i przejmowania przedsiębiorstw, sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych; wykonywanie czynności określonych w art. 69 ust. 2 oraz 69 ust. 4 pkt. 1–7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych, wskazanych w art. 2 ust. 1 pkt. 2 lit. d–f oraz i wymienionej wyżej ustawy, jeżeli czynności te pozostają w związku z działalnością maklerską.

Dnia 29 stycznia 2021 r. Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej polegającej na oferowaniu instrumentów finansowych (decyzja nr DIF-DIFZL.4010.13.2020).

2.3 Organy Spółki zależnej

Organami Spółki zależnej są:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższą władzą Spółki zależnej.

Zarząd jest organem wykonawczym Spółki zależnej.

Zarząd Spółki zależnej

Zgodnie ze statutem Spółki zależnej Zarząd może składać się z dwóch do pięciu Członków.

Na dzień sporządzenia sprawozdania w skład Zarządu Spółki zależnej wchodzi:

Członek Zarządu – Maciej Barszczewski,

Członek Zarządu – Łukasz Nowak,

Członek Zarządu – Hubert Królak.

Organ nadzoru w Spółce zależnej

Zgodnie ze Statutem Spółki zależnej nadzór nad działalnością Spółki zależnej sprawuje Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza Spółki zależnej jest czteroosobowa.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania skład Rady Nadzorczej był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Tomasz Mariusz Korab,

Członek Rady Nadzorczej – Sławomir Kolarz,

Członek Rady Nadzorczej – Robert Wąchała,

Członek Rady Nadzorczej – Łukasz Świątek

2.4 Powiązania kapitałowe

W roku 2020 kapitał zakładowy w 100% objęła Spółka Eques Investment TFI S.A

3. ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1 Rok obrotowy:

Rok obrotowy był zgodny z rokiem kalendarzowym i obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku.

3.2 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie z działalności zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Grupa kapitałowa („dalej jako „Grupa”), której jednostką dominującą jest Eques Investment TFI S.A. („Spółka”, „Spółka Dominująca”) powstała w wyniku objęcia kontroli nad CERES Dom Inwestycyjny S.A. w marcu 2020 r.

3.3 Bilans

Skonsolidowany Bilans sporządzony na dzień **31.12.2021**, zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową w wysokości **32.310.680,05 zł**.

Aktywa

Struktura aktywów na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 grudnia 2020 r. przedstawia się następująco:

Pozycje	31.12.2021		31.12.2020		zmiana
	zł	%	zł	%	
Aktywa trwałe	4 433 534,19	13,72%	5 467 007,85	14,83%	-1 033 473,66
Aktywa obrotowe	27 877 145,86	86,28%	31 393 895,06	85,17%	-3 516 749,20
Razem	32 310 680,05	100,00%	36 860 902,91	100,00%	-4 550 222,86

Struktura aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku:

Pozycje	31.12.2021		31.12.2020		zmiana
	zł	%	zł	%	
Wartości niematerialne i prawne	96 253,89	2,17%	143 628,44	2,63%	-47 374,55
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 508 808,22	56,59%	3 136 010,27	57,36%	-627 202,05
Rzeczowe aktywa trwałe	1 276 441,69	28,79%	1 013 585,83	18,54%	262 855,86
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Należności długoterminowe	307 508,45	6,94%	271 847,45	4,97%	35 661,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	244 521,94	5,52%	901 935,86	16,50%	-657 413,92
Razem	4 433 534,19	100,00%	5 467 007,85	100,00%	-1 033 473,66

Struktura aktywów obrotowych Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku:

Pozycje	31.12.2021		31.12.2020		zmiana
	zł	%	zł	%	
Należności krótkoterminowe	6 221 835,93	22,32%	9 709 588,63	30,93%	-3 487 752,70
Inwestycje krótkoterminowe	21 385 671,09	76,71%	21 233 296,11	67,64%	152 374,98
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	269 638,84	0,97%	451 010,32	1,44%	-181 371,48
	27 877 145,86	100,00%	31 393 895,06	100,00%	-3 516 749,20

Na majątek trwały składają się min. oprogramowanie użytkowe, zespoły komputerowe, wyposażenie biura, środki transportu.

Aktywa obrotowe obejmowały należności krótkoterminowe, inwestycje krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Istotną pozycją w inwestycjach krótkoterminowych są inne papiery wartościowe prezentowane w bilansie - stanowią je nabyte w ramach pierwszej subskrypcji certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz jednostki uczestnictwa:

Certyfikaty inwestycyjne	ilość	wartość	Razem
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ (Total Return FIZ)	300,00	1 479,53	443 859,00
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	62 359,00	12,07	752 673,13
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM 2 FIZ NFS	26 815,00	10,08	270 295,20
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FIZ	2 000,00	1 567,71	3 135 420,00
EQUES POŻYCZEK DYWIDENDOWY SERIA B1	5,00	220 296,37	1 101 481,85
EQUES FOTOVOLTAICA 2	3,00	194 781,41	584 344,23
	91 482,00	x	6 288 073,41

Jednostki uczestnictwa	ilość	wartość	Razem
EQUES SFIO OBLIGACJI	190 694,13	12,03	2 294 050,34
	190 694,13	x	2 294 050,34

Wartość bilansowa certyfikatów inwestycyjnych na dzień 31.12.2021 r. wyniosła 6.288.073,41 zł

(2020r.: 6.888.415,99 zł).

Wartość bilansowa jednostek uczestnictwa na dzień 31.12.2021 r. wyniosła 2.294.050,34 zł (2019r.: 2.498.093,06 zł).

Pasywa

Struktura pasywów skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawiała się następująco:

Pozycje	31.12.2021		31.12.2020		zmiana
	zł	%	zł	%	
Kapitał własny	25 861 909,24	80,04%	27 141 641,02	73,63%	-1 279 731,78
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 448 770,81	19,96%	9 719 261,89	26,37%	-3 270 491,08
Razem	32 310 680,05	100,00%	36 860 902,91	100,00%	-4 550 222,86

Kapitał własny obejmował kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, wynik finansowy roku bieżącego. Kapitał własny na dzień 31.12.2021 roku wykazał wielkość dodatnią i wynosił 25.861.909,24 zł.

Pozycje	31.12.2021		31.12.2020		zmiana
	zł	%	zł	%	
Kapitał zakładowy	1 853 000,00	7,16%	1 853 000,00	6,83%	0,00
kapitał zapasowy	1 196 000,00	4,62%	1 196 000,00	4,41%	0,00
kapitał rezerwowy	25 249 461,73	97,63%	20 884 942,55	76,95%	4 364 519,18
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	-1 156 820,71	-4,47%	0,00	0,00%	-1 156 820,71
Zysk/(Strata) netto	-1 279 731,78	-4,95%	3 207 698,47	11,82%	-4 487 430,25
Razem	25 861 909,24	100,00%	27 141 641,02	100,00%	-1 279 731,78

Struktura zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki prezentuje się następująco:

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2021		31.12.2020		zmiana
	zł	%	zł	%	
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	339 194,00	19,81%	841 413,00	14,81%	-502 219,00
premia naliczona do wypłaty w kolejnych okresie	846 120,80	49,43%	1 881 568,06	33,12%	-1 035 447,26
wynagrodzenie zmienne za zarządzanie funduszami	326 137,35	19,05%	2 714 358,24	47,77%	-2 388 220,89
rezerwa z tytułu powództwa cywilnego	200 416,00	11,71%	200 416,00	3,53%	0,00
rezerwa na wynagrodzenia	0,00	0,00%	44 000,00	0,77%	-44 000,00
	1 711 868,15	100,00%	5 681 755,30	100,00%	-3 925 887,15

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2021		31.12.2020		zmiana
	zł	%	zł	%	
inne zobowiązania finansowe	113 985,77	0,00%	0,00	0,00%	113 985,77
	113 985,77	0,00%	0,00	0,00%	113 985,77

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2021		31.12.2020		zmiana
	zł	%	zł	%	
kredyty i pożyczki	17 390,81	0,38%	15 854,60	0,39%	1 536,21
inne zobowiązania finansowe	3 658,54	0,08%	0,00	0,00%	3 658,54
z tyt. dostaw i usług	3 957 066,64	85,60%	3 768 074,61	93,33%	188 992,03
z tyt. podatków	433 444,89	9,38%	231 730,10	5,74%	201 714,79
z tyt. wynagrodzeń	208 859,99	4,52%	19 873,12	0,49%	188 986,87
inne	2 496,02	0,05%	1 974,16	0,05%	521,86
	4 622 916,89	100,00%	4 037 506,59	100,00%	585 410,30

3.4 Informacje o zadłużeniu

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Grupa nie ma przeterminowanych zobowiązań z tytułu składek na obowiązkowe ubezpieczenie społeczne (ZUS), nie ma zaległych zobowiązań podatkowych oraz nie jest prowadzona w stosunku do niej egzekucja administracyjna z tytułu należności podatkowych.

Główne zobowiązania stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 3.957.066,64 zł.

Zobowiązania z tytułu zobowiązań publicznoprawnych prezentowane na koniec roku stanowią zobowiązania bieżące wynikające z rozliczeń grudniowych. Wszystkie zostały uregulowane w 2022 roku.

3.5 Kapitał zakładowy Spółki dominującej oraz inne kapitały

Kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosi 1.853.000,00 zł (jeden milion osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące złotych 00/100).

Kapitał zakładowy został w całości wniesiony i pokryty wkładem pieniężnym.

Akcje imienne Serii A, B, F, G są uprzywilejowane co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu, podziału majątku i dywidendy.

1. Zgodnie ze statutem utworzono warunkowy kapitał zakładowy Spółki dominującej, który wynosi nie więcej niż 481.780,00 zł (słownie: czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset osiemdziesiąt złotych 00/100) i dzieli się na nie więcej niż 481.780 (słownie: czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset osiemdziesiąt) akcji zwykłych imiennych serii M o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden) złoty każda.-

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 4b ust. 1 powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii M posiadaczom warrantów subskrypcyjnych imiennych serii B emitowanych przez Spółkę dominującą na podstawie Uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej z dnia 30 września 2016 r. w sprawie (i) emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem objęcia akcji serii M, (ii) warunkowego podwyższenia

kapitału zakładowego Spółki dominującej, (iii) wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B i prawa poboru akcji serii M, (iv) upoważnienia dla organów Spółki dominującej, (v) zmiany statutu Spółki dominującej.

3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii M będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w § 4b ust. 2 powyżej.

4. Prawo do objęcia akcji serii M mogło być wykonane do dnia 31 grudnia 2021 roku. Nie zostało ono wykonane przez żadnego posiadacza warrantów

W 2021 roku kapitał zapasowy nie uległ zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

3.6 Skonsolidowany Rachunek zysków i strat

Rok obrotowy zamyka się skonsolidowaną stratą netto w kwocie 1.279.731,78 zł.

Rok 2021 był kolejnym rokiem funkcjonowania grupy kapitałowej i kontynuacji dalszego rozwoju podmiotów ją tworzących i umacniania ich pozycji na rynku. Nie mniej pandemia Covid-19 spowodowała czasowe zatrzymanie realizacji założeń i spadek wyniku w stosunku do roku poprzedniego. Struktura przychodów nie uległa znaczącym zmianom w stosunku do roku poprzedniego, nie mniej jednak zmianie uległa ich wysokość. Było to spowodowane głównie zmianą modelu rozliczania się z siecią dystrybucji w Spółce dominującej. Od 2021 roku nowe emisje są rozliczane bezpośrednio przez fundusze inwestycyjne co powoduje zmniejszenie przychodów i kosztów które do tej pory były rozliczane przez rachunek zysków i strat Spółki dominującej.

Pozycje	31.12.2021	%	31.12.2020	%	zmiana
Przychody netto ze sprzedaży	53 120 226,73	98,59%	59 752 975,01	97,47%	-6 632 748,28
Pozostałe przychody operacyjne	202 330,96	0,38%	937 673,21	1,53%	-735 342,25
Przychody finansowe	557 163,31	1,03%	614 565,85	1,00%	-57 402,54
Razem	53 879 721,00	100,00%	61 305 214,07	100,00%	-7 425 493,07

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku wykazuje przychody ze sprzedaży w kwocie 53.120.226,73 zł, które w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020 były niższe o kwotę 6.632.748,28 zł. Spadek wynika ze zmiany sposobu rozliczania wynagrodzenia sieci dystrybucji w Spółce dominującej.

Koszty operacyjne prowadzonej działalności w 2021 roku wyniosły 53.771.367,64 zł i obejmowały koszty działalności usługowej oraz koszty ogólnozakładowe.

Pozycje	31.12.2021		31.12.2020	
	zł	%	zł	%
Amortyzacja	450 989,26	0,84%	469 472,85	0,84%
Zużycie materiałów i energii	434 527,56	0,81%	356 570,83	0,64%
Usługi obce	40 912 773,06	76,09%	45 550 988,66	81,45%
Podatki i opłaty, w tym:	387 812,91	0,72%	352 455,53	0,63%
- podatek akcyzowy	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Wynagrodzenia	9 614 352,66	17,88%	7 572 367,40	13,54%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 349 688,58	2,51%	1 050 692,01	1,88%
Pozostałe koszty rodzajowe	621 223,61	1,16%	573 174,50	1,02%
	53 771 367,64	100,00%	55 925 721,78	100,00%

Łączna wartość kosztów operacyjnych była niższa w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Spadek wynika ze zmiany sposobu rozliczania wynagrodzenia sieci dystrybucji w Spółce dominującej.

Wynik ze sprzedaży

Grupa poniosła stratę ze sprzedaży w wysokości 651.140,91 zł.

Wynik na działalności operacyjnej

Na działalności operacyjnej Grupa poniosła stratę w wysokości 1.351.394,99 zł.

Wynik finansowy brutto

Grupa poniosła stratę brutto w wysokości 830.607,78 zł.

Wynik finansowy netto

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku Grupa poniosła stratę netto w wysokości 1.279.731,78 zł.

3.7 Skonsolidowane przepływy środków pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2021 do dnia 31.12.2021 wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **756.760,28 zł**

Na zmianę tę składały się:

- przepływy z działalności operacyjnej (25.458,28) zł;
- przepływy z działalności inwestycyjnej 836.855,10 zł;
- przepływy z działalności finansowej (54.636,54) zł.

Stan środków pieniężnych na dzień **31.12.2021** roku kształtował się na poziomie 12.803.547,34 zł.

3.8 Nabycie akcji własnych

Grupa w roku obrotowym nie nabyła akcji własnych.

3.9 Oddziały (zakłady)

Spółka dominująca na dzień bilansowy posiada:

Siedzibę w Gdańsku oraz Oddział w Warszawie przy Placu Bankowym 1; 00-139 Warszawa.

3.10 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy

Poza zmianą sposobu rozliczania wynagrodzenia sieci dystrybucji w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2021 r. nie nastąpiły inne istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy.

Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na sytuację finansową Spółki dominującej nie wystąpiły.

W roku obrotowym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które mogłyby być ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy.

3.11 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółki z grupy nie prowadzą działalności badawczo-rozwojowej.

4 INSTRUMENTY FINANSOWE

4.1 Polityka zarządzania ryzykiem

Główne obszary ryzyka, na które jest narażona Grupa to ryzyko stóp procentowych, ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe oraz ryzyko płynności.

Grupa stara się unikać niepotrzebnego ryzyka finansowego (definiowanego jako zmienność przepływów pieniężnych) i ograniczać ryzyko związane ze zmiennością na rynkach pieniężnych i kapitałowych. Cel ten jest realizowany poprzez identyfikację, monitoring i podejmowanie działań mających na celu zmniejszenie narażenia na ryzyko i aktywne zarządzanie ryzykiem oraz ocenę i monitorowanie kosztów oraz zadłużenia jednostek Grupy.

4.2 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej - ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Grupa nie posiada ekspozycji w dłużne papiery wartościowe.

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko wynikające ze zmiany stóp procentowych.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

4.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe - ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego Grupa w rezultacie wrażliwości inwestycji na zmienność parametrów rynkowych.

Grupa kontroluje inwestycje własne, ze szczególnym uwzględnieniem bieżącej wartości ekspozycji z tytułu inwestycji własnych w relacji do kapitałów własnych oraz stopy zwrotu z tych inwestycji. Grupa monitoruje inwestycje własne, w szczególności stosując limity zaangażowania oraz limity ujemnej stopy zwrotu.

Ryzyko zmiany wartości nabytych certyfikatów inwestycyjnych – Spółka dominująca nabywa w ramach emisji założycielskich certyfikaty inwestycyjne funduszy. W miarę wzrostu aktywów funduszy Spółka dominująca stara się zmniejszać swoje zaangażowanie, jednak okres ten może być różny ze względu na charakter i konstrukcję funduszy. W trakcie tegoż okresu Spółka dominująca narażona jest na ryzyko negatywnej zmiany wartości certyfikatów wynikające z materializacji ryzyk inwestycyjnych związanych z danym funduszem. Spółka dominująca, tak jak w przypadku innych inwestycji, monitoruje wartość bieżącą inwestycji oraz stosuje limity zaangażowania oraz ujemnej stopy zwrotu.

4.4 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe – ryzyko nieoczekiwanego niewykonania zobowiązania lub pogorszenia się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania wobec jednostek Grupy.

Grupa prowadzi na bieżąco analizę spłat należności oraz wywiązywania się kontrahentów z zobowiązań wobec Grupy. Ryzyko niezapłacenia należności nieobjętych odpisami aktualizującymi jest niewielkie. Grupa prowadzi monitoring należności zagrożonych. Zarząd Towarzystwa podejmuje działania mające na celu zarządzanie należnościami zagrożonymi, poprzez podejmowanie dodatkowych działań prawnych, windykacyjnych lub dokonywanie odpisów w koszty części lub całości należności w sytuacji, gdy pomimo podjętych działań zachodzi poważna wątpliwość odnośnie odzyskania należności zagrożonych.

4.5 Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności - ryzyko, że jednostka napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi.

Grupa na bieżąco analizuje przepływy pieniężne. W 2021 r. nie wystąpiły problemy z terminowym regulowaniem zobowiązań. Grupa monitoruje wewnętrzne limity płynności.

4.6 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe - ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub środków pieniężnych w walucie obcej lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut.

Ryzyko zmian kursów walut jest dla Grupy niewielkie ze względu na występowanie nielicznych transakcji walutowych.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa nie wykorzystuje instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

4.7 Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko finansowe jest w stosunku do Grupy ograniczone. Grupa lokuje wolne środki pieniężne wyłącznie lokaty O/N środków pieniężnych oraz w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez Spółkę dominującą wpłacone w ramach pierwszej subskrypcji. Zarząd monitoruje poziom ryzyka finansowego wynikającego z posiadanych instrumentów finansowych, w szczególności ryzyka kredytowego, rynkowego i płynności.

Grupa nie zaciągała kredytów i pożyczek.

5 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK Z GRUPY W 2021 ROKU

EQUES INVESTMENT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA uzyskało zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności w zakresie tworzenia, reprezentacji i zarządzania funduszami inwestycyjnymi w kwietniu 2007 roku. Pierwotnie Towarzystwo działało pod nazwą Plejada TFI SA. W kwietniu 2012 roku nastąpiła zmiana nazwy na EQUES INVESTMENT TFI SA.

Przedmiotem działalności Spółki dominującej jest tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi. Początkowo w swoich działaniach Spółka dominująca koncentrowała się na tworzeniu wyspecjalizowanych funduszy inwestycyjnych, dedykowanych wąskiemu gronu Inwestorów. Fundusze utworzone i zarządzane przez Spółkę dominującą prowadziły działalność inwestycyjną w dziedzinach związanych z: restrukturyzacją wierzytelności, ekologią, rozwojem infrastruktury krajowej i innymi branżami mniej wrażliwymi na spowolnienie koniunktury gospodarczej.

W latach 2011-2013 Spółka dominująca poszerzyła swoją działalność o specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte oraz fundusze inwestycyjne zamknięte oferowane w sieci dystrybucji szerokiemu gronu odbiorców. W latach 2011-2019 nastąpił znaczny wzrost aktywów funduszy oferowanych szerokiemu gronu inwestorów. W dużej mierze przyczynił się do tego rozwój zewnętrznej sieci dystrybucji.

Rok 2021 był kolejnym niezwykle trudnym rokiem w branży i w gospodarce, w szczególności ze względu na wybuch pandemii Covid-19. Nie mniej Spółka dominująca starała się ograniczyć odpływ aktywów w zarządzaniu. Poza wzmocnionymi wykupami na funduszach sekurytyzacyjnych, udało się w tym samym okresie pozyskać nowe aktywa w przeprowadzanych emisjach.

W 2021 roku Spółka dominująca utworzyła 1 nowy fundusz inwestycyjny – FIDEMO Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz przejęła zarządzanie 1 funduszem inwestycyjnym – VPFIII Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Spółka zależna – CERES Dom Inwestycyjny S.A. – po przejęciu przez EQUES Investment TFI S.A. w marcu 2020 r. – rozpoczęła realizację zakładanej strategii. Dnia 29 stycznia 2021 r. Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej polegającej na oferowaniu instrumentów finansowych, co pozwoliło na dystrybucję funduszy inwestycyjnych zamkniętych, co w połączeniu z innymi posiadanymi zezwoleniami na działalność maklerską spowodowało ponad sześciokrotny wzrost przychodów w porównaniu do roku poprzedniego.

Przedmiotem usług maklerskich polegających na oferowaniu, przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń oraz doradztwie inwestycyjnym są przede wszystkim starannie wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne, tj. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte.

Dla celów realizacji strategii spółka zależna rozpoczęła świadczenie ww. usług w centrali oraz sieci terenowej, obejmującej pięć Punktów Obsługi Klienta w: Gdańsku, Białymstoku, Wrocławiu, Krakowie i Rzeszowie.

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY

Przewidywania dotyczące rozwoju Grupy w kolejnych latach zakładają kontynuowanie i rozwój działalności. W szczególności planowane jest tworzenie nowych funduszy przez Spółkę dominującą, które będą dostępne w sieci dystrybucji oraz zwiększenie aktywów funduszy już zarządzanych oraz rozwój usługi oferowania w Spółce zależnej.

Po okresie niepewności w roku 2021, Spółka dominująca zakłada w 2022 roku sukcesywne zwiększanie poziomu aktywów zarządzanych oraz podejmowanie bardziej aktywnych działań rozwojowych.

Przyjęta przez Spółkę zależną strategia będzie kontynuowana również w następnych latach. Oferta Spółki zależnej jest kierowana do zamożnych i wymagających klientów indywidualnych (z segmentu private banking / wealth management), poszukujących zarządzanych produktów inwestycyjnych, ceniących sobie dbałość o ich potrzeby, w tym bezpieczeństwo i zyski. Spółka zależna świadczy usługi za pośrednictwem własnej sieci sprzedaży, którą planuje rozbudowywać o nowe lokalizacje, a w docelowym modelu za pośrednictwem agentów firmy inwestycyjnej.

Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

5.1 Plany Grupy

W roku 2022 oraz w kolejnych latach planowane jest przez Spółkę dominującą zwiększenie zakresu i skali prowadzonej działalności gospodarczej, głównie poprzez zwiększanie sprzedaży istniejących funduszy inwestycyjnych, ale również tworzenie nowych zarówno w zakresie funduszy dystrybuowanych. W 2022 roku i kolejnych planowany jest dalszy rozwój sieci dystrybucji zewnętrznej, m.in. poprzez pozyskanie partnerów w sieciach bankowych i grupach finansowych, w szczególności z wykorzystaniem domów maklerskich, w tym w szczególności Spółki zależnej oraz dalszy rozwój współpracy z obecnymi partnerami.

5.2 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Wynik finansowy Grupy za rok 2021 zamknął się stratą netto w wysokości 1.279.731,78 zł.

W chwili obecnej spółki z grupy nie mają zadłużenia z tytułu składek na obowiązkowe ubezpieczenie społeczne (ZUS), zobowiązań podatkowych oraz nie jest prowadzona w stosunku do nich egzekucja administracyjna z tytułu należności podatkowych.

Przewidywania dotyczące rozwoju w kolejnych latach zakładają, że sytuacja Grupy kapitałowej będzie stabilna. Działalność gospodarcza będzie kontynuowana.

Przewidywane w roku 2022 przychody Spółki dominującej z tytułu zarządzania aktywami funduszy powinny, w ocenie Zarządu, pokryć koszty działalności operacyjnej oraz wygenerować zysk netto. W roku 2022 i kolejnych celem Zarządu jest uzyskanie przez Grupę trwałej rentowności, dodatnich przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej i generowanie stopy zwrotu z kapitału na poziomie przewyższającym koszt kapitału.

Oświadczenie Zarządu w sprawie zasad sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki dominującej potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 oraz jej wynik finansowy. Roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Dokument sporządzono w wersji elektronicznej i opatrzono podpisami elektronicznymi w dniu 28 marca 2022 roku.

Zarząd:

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Tomasz Mariusz Korab
Data: 2022.03.28 13:02:32
CEST

Tomasz Korab

Prezes Zarządu

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Kamil Dominik Chylak
Data: 2022.03.28 11:57:47
CEST

Kamil Chylak

Członek Zarządu

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Jakub Albert Liebhart
Data: 2022.03.28 12:09:32
CEST

Jakub Liebhart

Członek Zarządu