

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 2022 roku, na które składają się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2022 roku, wykazujący sumę aktywów oraz sumę pasywów w wysokości 21 110 984,03 złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, wykazujący stratę netto w wysokości minus 419 308,41 złotych,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10 764 780,79 złotych,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę 10 603 927,41 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 2022 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zgodnie z przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2023 roku poz. 120) 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 2022 roku, poz. 1302, 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 2023 roku, poz. 120, 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 2022 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:
2023-06-07
18:48

Witold Czyż

Biegły Rewident, nr w rejestrze 90094

Warszawa, dnia 7 czerwca 2023 roku

Sprawozdanie finansowe

2023_03_30_16_23_45_EITF_CDI_SSF_2022.xml

wersja 1-2

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie

2022-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie

2022-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego

2023-06-07

KodSprawozdania

SprFinSkonsolidowanaJednostkaInnaWZ
lotych

WariantSprawozdania

1

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

2022-01-01

DataDo

2022-12-31

7A. Nazwa (firma) i siedziba jednostki powiązanej

CERES Dom Inwestycyjny S.A.

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

DataOd

2022-01-01

DataDo

2022-12-31

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 2023 r. poz. 120 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	21 110 984,03	32 310 680,05	0,00
A. Aktywa trwałe	4 481 181,66	4 433 534,19	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	614 684,48	96 253,89	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	614 684,48	96 253,89	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 881 606,16	2 508 808,22	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	1 881 606,16	2 508 808,22	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 590 872,22	1 276 441,69	0,00
1. Środki trwałe	1 578 952,22	1 243 441,69	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	199 579,66	228 168,22	0,00
C. Urządzenia techniczne i maszyny	357 766,85	321 247,37	0,00
D. Środki transportu	809 403,67	422 834,26	0,00
E. Inne środki trwałe	212 202,04	271 191,84	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	11 920,00	33 000,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	359 785,76	307 508,45	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	359 785,76	307 508,45	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	34 233,04	244 521,94	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 634,00	232 999,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 599,04	11 522,94	0,00
B. Aktywa obrotowe	16 629 802,37	27 877 145,86	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	8 722 341,97	6 221 835,93	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	8 722 341,97	6 221 835,93	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 421 793,15	5 779 390,37	0,00
1. - do 12 miesięcy	8 421 793,15	5 779 390,37	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	287 929,71	442 307,00	0,00
C. inne	12 619,11	138,56	0,00
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 620 928,69	21 385 671,09	0,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 620 928,69	21 385 671,09	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	5 582 162,14	8 582 123,75	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00

2. - inne papiery wartościowe	5 582 162,14	8 582 123,75	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	2 038 766,55	12 803 547,34	0,00
1. - środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 038 766,55	12 803 547,34	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	286 531,71	269 638,84	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	21 110 984,03	32 310 680,05	0,00
A. Kapitał (fundusz) własny	15 257 981,83	25 861 909,24	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 173 381,00	1 853 000,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 577 195,18	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:	14 744 461,73	25 249 461,73	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	-4 817 747,67	-1 156 820,71	0,00
VII. Zysk (strata) netto	-419 308,41	-1 279 731,78	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	5 853 002,20	6 448 770,81	0,00
I. Rezerwy na zobowiązania	478 147,79	1 711 868,15	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 448,00	339 194,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	338 699,79	1 372 674,15	0,00
1. - długoterminowa	0,00	0,00	0,00
2. - krótkoterminowa	338 699,79	1 372 674,15	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	110 136,52	113 985,77	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	110 136,52	113 985,77	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	110 136,52	113 985,77	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 264 717,89	4 622 916,89	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	5 264 717,89	4 622 916,89	0,00
A. kredyty i pożyczki	23 470,04	17 390,81	0,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	3 849,25	3 658,54	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 392 737,35	3 957 066,64	0,00
1. - do 12 miesięcy	4 392 737,35	3 957 066,64	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	758 609,96	433 444,89	0,00
H. z tytułu wynagrodzeń	82 987,09	208 859,99	0,00
I. inne	3 064,20	2 496,02	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:	63 886 524,02	53 120 226,73	0,00
J. - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	63 886 524,02	53 120 226,73	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	62 195 897,51	53 771 367,64	0,00
I. Amortyzacja	655 846,05	450 989,26	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	619 872,67	434 527,56	0,00
III. Usługi obce	45 838 556,05	40 912 773,06	0,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	628 080,86	387 812,91	0,00
1. - podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	11 006 676,09	9 614 352,66	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 720 186,46	1 349 688,58	0,00
1. - emerytalne	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 726 679,33	621 223,61	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	1 690 626,51	-651 140,91	0,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	236 576,20	202 330,96	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	32 770,17	14 970,33	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	14 643,96	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	203 806,03	172 716,67	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	385 946,18	275 382,99	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	385 946,18	275 382,99	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	1 541 256,53	-724 192,94	0,00
G. Przychody finansowe	600 884,25	557 163,31	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	27 380,80	81 304,75	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:	27 380,80	81 304,75	0,00
1. - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	36 882,68	4 145,57	0,00
J. - od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	536 620,77	75 696,95	0,00
J. - w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	395 714,70	0,00
V. Inne	0,00	301,34	0,00
H. Koszty finansowe	723 061,13	36 376,10	0,00
I. Odsetki, w tym:	6 529,63	34 152,48	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	706 371,61	0,00	0,00
IV. Inne	10 159,89	2 223,62	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)	1 419 079,65	-203 405,73	0,00
K. Odpis wartości firmy	627 202,06	627 202,05	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	627 202,06	627 202,05	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)	791 877,59	-830 607,78	0,00
O. Podatek dochodowy	1 211 186,00	449 124,00	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)	-419 308,41	-1 279 731,78	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	-419 308,41	-1 279 731,78	0,00
II. Korekty razem	-1 558 588,94	1 254 273,50	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	1 283 048,11	1 078 191,31	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)	-21 041,10	-78 066,37	0,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	136 980,67	-486 381,98	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-1 233 720,36	-3 969 887,15	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-3 716 225,22	3 291 466,74	0,00
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 798 972,93	580 165,55	0,00
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	193 396,03	838 785,40	0,00
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 977 897,35	-25 458,28	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	2 892 141,57	1 397 913,66	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 550,00	80 137,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	2 857 591,57	1 317 776,66	0,00
A. w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	2 857 591,57	1 317 776,66	0,00
1. - zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
2. - dywidendy i udziały w zyskach	27 380,80	81 304,75	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	2 830 210,77	1 236 471,91	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 490 487,00	561 058,56	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 490 487,00	561 058,56	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	0,00	0,00
A. w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
1. - nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	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)	1 401 654,57	836 855,10	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	343 851,04	17 390,81	0,00

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	320 381,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	23 470,04	17 390,81	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	10 532 389,05	72 027,35	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	10 505 000,00	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	17 390,81	15 854,60	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	3 658,54	52 934,37	0,00
8. Odsetki	6 339,70	3 238,38	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10 188 538,01	-54 636,54	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-10 764 780,79	756 760,28	0,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-10 764 780,79	756 760,28	0,00
1. - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 803 547,34	12 046 787,06	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	2 038 766,55	12 803 547,34	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)	25 861 909,24	27 141 641,02	0,00
1. - korekty błędów	0,00	0,00	0,00
IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	25 861 909,24	27 141 641,02	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 853 000,00	1 853 000,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	320 381,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	320 381,00	0,00	0,00
1. - wydania udziałów (emisji akcji)	320 381,00	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	2 173 381,00	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	2 381 195,18	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	2 381 195,18	0,00	0,00
1. - emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
2. - podziału zysku (ustawowo)	2 381 195,18	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	3 577 195,18	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	25 249 461,73	20 884 942,55	0,00
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-10 505 000,00	4 364 519,18	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	4 364 519,18	0,00
- utworzenie z zysków lat ubiegłych	0,00	4 364 519,18	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	-10 505 000,00	0,00	0,00
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	14 744 461,73	25 249 461,73	0,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 436 552,49	3 207 698,47	0,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 381 195,18	4 364 519,18	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	2 381 195,18	4 364 519,18	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)	2 381 195,18	4 364 519,18	0,00
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy	2 381 195,18	4 364 519,18	0,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 817 747,67	1 156 820,71	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	4 817 747,67	1 156 820,71	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	4 817 747,67	1 156 820,71	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 817 747,67	-1 156 820,71	0,00
9. Wynik netto	-419 308,41	-1 279 731,78	0,00
A. zysk netto	0,00	0,00	0,00
B. strata netto	419 308,41	1 279 731,78	0,00
C. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 257 981,83	25 861 909,24	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	5 046 487,55			2 830 319,18		
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:	865 555,25	0,00	865 555,25	-215 544,75	395 714,66	-611 259,41
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.	865 555,25	0,00	865 555,25	-613 075,85	0,00	-613 075,85
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.	0,00	0,00	0,00	395 714,66	395 714,66	0,00
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	0,00	0,00	1 816,44	0,00	1 816,44
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	1 210 478,84	0,00	1 210 478,84	2 425 892,74	0,00	2 425 892,74
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.	1 210 478,84	0,00	1 210 478,84	2 425 892,74	0,00	2 425 892,74
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	1 311 843,86	0,00	1 311 843,86	314 708,72	0,00	314 708,72
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: ubezpieczenie członków zarządu Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 59 Lit.	79 720,50	0,00	79 720,50	68 045,96	0,00	68 045,96
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.	49 222,09	0,00	49 222,09	35 264,90	0,00	35 264,90
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.	8 696,00	0,00	8 696,00	30 190,95	0,00	30 190,95
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.	14,00	0,00	14,00	463,00	0,00	463,00
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.	63 131,12	0,00	63 131,12	0,00	0,00	0,00

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.	247 052,00	0,00	247 052,00	7 093,60	0,00	7 093,60
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: reprezentacja, gastronomia Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 28 Lit.	855 297,92	0,00	855 297,92	126 802,07	0,00	126 802,07
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: przekazane darowizny Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 14 Lit.	2 000,00	0,00	2 000,00	46 100,00	0,00	46 100,00
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	6 710,23	0,00	6 710,23	748,24	0,00	748,24
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	841 542,18	0,00	841 542,18	390 213,38	0,00	390 213,38
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: aktualizacja wartości inwestycji Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 28 Lit.	706 371,61	0,00	706 371,61	0,00	0,00	0,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: odpis aktualizujący należności Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 26a Lit.	0,00	0,00	0,00	12 666,00	0,00	12 666,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: nie wypłacone świadczenia Art. 16 Art. 16 Ust. 1 Art. 16 Ust. 1 Pkt. 57a Lit.	36 470,78	0,00	36 470,78	63 355,79	0,00	63 355,79
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.	98 699,79	0,00	98 699,79	314 191,59	0,00	314 191,59
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	1 235 613,94	0,00	1 235 613,94	4 690 373,39	0,00	4 690 373,39
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.	1 162 957,35	0,00	1 162 957,35	3 737 860,56	0,00	3 737 860,56
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.	0,00	0,00	0,00	876 671,35	0,00	876 671,35
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.	72 656,59	0,00	72 656,59	75 841,48	0,00	75 841,48
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:	2 000,00	0,00	2 000,00	18 000,00	0,00	18 000,00

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki:						
przekazne darowizny	2 000,00	0,00	2 000,00	18 000,00	0,00	18 000,00
Art. 18 Art. 18 Ust. 1 Art. 18 Ust. 1 Pkt. Art. 18 Ust. 1 Pkt. Lit.						
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 307 184,00			1 468 306,00		
K. Podatek dochodowy	1 198 365,00			278 978,00		

Załączniki

Dodatkowe informacje i objaśnienia

TFI_CDI_SSF_2022_Dodatkowe_informacje_i_objaśnienia.pdf

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Tomasz Mariusz Korab
Data: 2023.06.07 15:38:44 CEST

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Kamil Dominik Chylak
Data: 2023.06.07 14:24:15
CEST

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Jakub Albert Liehmart
Data: 2023.06.07 17:08:07 CEST

Małgorzata
Makowska

Elektronicznie
podpisany przez
Małgorzata Makowska
Data: 2023.06.07
14:05:36 +02'00'

DANE UZUPEŁNIAJACE
DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY 2022

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

SPIS TREŚCI:

1.	ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	3
2.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	7
3.	UZUPEŁNIAJĄCE DANE O PRZYCHODACH I KOSZTACH ORAZ WYNIKU FINANSOWYM	17

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 2023 r. poz.120 z późniejszymi zmianami) i wydanymi 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 2021.

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 memorialowej, 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 wysięgowania 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 używania, 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 używania 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 trwale 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 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 warranty subskrypcyjne** – Grupa ujmuje wyemitowane warranty subskrypcyjne w cenie emisyjnej. Warranty 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	446 245,78	627 533,37	0,00	1 073 779,15
	3 822 740,13	627 533,37	0,00	4 450 273,50
Umorzenie WNiP	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
wartość firmy	867 686,13	627 202,06	0,00	1 494 888,19
inne wartości niematerialne i prawne	349 991,89	109 102,78	0,00	459 094,67
	1 217 678,02	736 304,83	0,00	1 953 982,86
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	2 605 062,11	X	X	2 496 290,64

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 2022	31.12 2021
wartość netto	2 508 808,22	3 136 010,27
amortyzacja	627 202,05	627 202,05
wartość firmy	1 881 606,16	2 508 808,22

Wartość nakładów na nabycie akcji CERES Dom Inwestycyjny S.A. oraz wartość inwestycji na zwiększenie kapitału zakładowego tego podmiotu w trakcie 2022 roku przewyższa wartość bilansową kapitałów własnych tej jednostki na dzień 31 grudnia 2022 r. W 2022 r. CERES Dom Inwestycyjny S.A., podobnie jak w 2021 r. poniósł stratę na działalności inwestycyjnej oraz odnotował ujemne przepływy z działalności operacyjnej. Działalność tego podmiotu była finansowana poprzez emisję nowych akcji. Zarząd Spółki uznał, że zachodzą przesłanki wskazujące na ryzyko utraty wartości tej inwestycji. Z tego powodu Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości. Wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych w latach 2023-2030, przy przyjętej stopie dyskonta na poziomie 7,5% oraz wartość kapitałów własnych tego podmiotu na dzień 31 grudnia 2022 r. przewyższa wartość inwestycji Spółki w kapitale zakładowym CERES Dom Inwestycyjny S.A. W 2022 r. CERES Dom Inwestycyjny S.A. dokonał istotnych inwestycji w rozwój kompetencji oraz w budowę sieci sprzedaży, które powinny przyczynić się do wzrostu przychodów ze sprzedaży i rentowności w okresie objętym prognozami finansowymi. Dnia 16 września 2022 r. Dom Maklerski podpisał umowę o zarządzanie aktywami z istotnym klientem instytucjonalnym, co skutkowało powierzeniem w zarządzanie

znacznej kwoty aktywów z dniem 30 września 2022 r. Na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki jest zdania, że założenia co do poziomu przyszłej rentowności CERES Dom Inwestycyjny S.A. zostaną zrealizowane i żadna racjonalna zmiana przyjętych założeń, w szczególności zmiana przyjętej stopy dyskonta nie wskazuje na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość tej inwestycji.

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	1 039 045,57	242 394,89	15 436,40	1 266 004,06
środki transportu	1 008 501,16	581 319,50	125 055,82	1 464 764,84
pozostałe środki trwałe	1 093 314,45	60 319,24	12 835,56	1 140 798,13
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	33 000,00	11 920,00	33 000,00	11 920,00
	3 459 746,71	895 953,63	186 327,78	4 169 372,56
Umorzenie środki trwałe	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	57 717,31	28 588,56	0,00	86 305,87
maszyny i urządzenia	717 798,20	205 875,41	15 436,40	908 237,21
środki transportu	585 666,90	194 750,09	125 055,82	655 361,17
pozostałe środki trwałe	822 122,61	117 529,21	11 055,73	928 596,09
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	2 183 305,02	546 743,27	151 547,95	2 578 500,34
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	1 276 441,69	X	X	1 590 872,22

Nota nr 3 - grunty użytkowane wieczystie

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 2022	31.12 2021
wpłacone kaucje zabezpieczające na poczet zawartych umów	359 785,76	307 508,45
	359 785,76	307 508,45

Nota nr 7 - inwestycje długoterminowe

W związku z prowadzoną działalnością podstawową inwestycje długoterminowe na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 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 firmy 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 2022 prezentowane w bilansie wynoszą 34.233,04 zł (rok 2021: 244.521,94 zł). Stanowią je w szczególności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poz. AV.1 aktywów wynoszące na 31.12.2022 roku 25.634,00 zł, gdzie w 2021 roku wynosiły 232.999,00 zł. Zmiany w podatku odroczonym prezentuje tabela:

Odroczony podatek dochodowy	31.12 2022	31.12 2021
rezerwa na zobowiązania umowne	66 446	389 493
rezerwa na wynagrodzenia i odprawy	68 473	836 820
Suma ujemnych różnic przejściowych	134 919	1 226 313
Wartość brutto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 635	232 999
Wartość netto aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	25 635	232 999
Dodatnie różnice przejściowe:		
Naliczone przychody z tyt. wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie	89 926	434 850
Skutki przeszacowania do poziomu cen rynkowych inwestycji krótkoterminowych	644 012	1 350 384
Suma dodatnich różnic przejściowych	733 938	1 785 234
Wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy	139 448	339 194
Kompensata	-	-
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 634	232 999
Wykazana w bilansie rezerwa na odroczony podatek dochodowy	139 448	339 194
Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego	(7 619)	(152 417)
Wartość podatku odroczonego ujętego w kapitałach w okresie	-	-
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	(7 619)	(152 417)

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 11.876,92 zł:

- część krótkoterminowa 3.277,88 zł

- część długoterminowa 8.599,04 zł.

Nota nr 11 - należności krótkoterminowe

Należności prezentowane są w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności krótkoterminowe	31.12 2022	31.12 2021
z tyt. dostaw i usług	8 421 793,15	5 779 390,37
z tyt. podatków	287 929,71	442 307,00
inne	12 619,11	138,56
	8 722 341,97	6 221 835,93

Nota nr 12 – odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	31.12 2022	31.12 2021
stan należności brutto	9 036 871,83	6 536 365,79
odpis aktualizujący wartość należności	-314 529,86	-314 529,86
stan należności netto	8 722 341,97	6 221 835,93

Odpis aktualizujący wartość należności	31.12 2022	31.12 2021
BO	314 529,86	1 193 179,17
zwiększenia	0,00	3 978,80
zmniejszenie - rozwiązanie	0,00	18 622,76
zmniejszenie - wykorzystanie	0,00	864 005,35
BZ	314 529,86	314 529,86

Nota nr 13 - inwestycje krótkoterminowe

Na inwestycje krótkoterminowe wykazane w bilansie sprawozdania skonsolidowanego składają się inne papiery wartościowe oraz środki pieniężne łącznie w kwocie 7.620.928,69 zł (31.12.2021 w kwocie 21.385.671,09 zł).

Inwestycje krótkoterminowe	31.12 2022	31.12 2021
inne papiery wartościowe	5 582 162,14	8 582 123,75
Środki pieniężne	2 038 766,55	12 803 547,34
	7 620 928,69	21 385 671,09

Nota nr 14 - krótkoterminowe aktywa finansowe prezentowane w bilansie stanowią nabyte certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2022 wyniosła 5.582.162,14 zł (31.12.2021 wyniosła 8.582.123,75 zł).

Rok 2022:

Certyfikaty inwestycyjne	ilość	wartość	Razem
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ	140,00	1 469,71	205 759,40
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM 2 FIZ NFS	26 815,00	10,60	284 239,00
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FIZ	1 490,00	1 501,58	2 237 354,20
EQUES FOTOVOLTAICA 2	3,00	233 321,97	699 965,91
	28 448,00	x	3 427 318,51
Jednostki uczestnictwa	ilość	wartość	Razem
EQUES SFIO OBLIGACJI	190 694,13	11,30	2 154 843,63
	190 694,13	x	2 154 843,63

Rok 2021:

Certyfikaty inwestycyjne	ilość	wartość	Razem
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA 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

W 2022 roku zostały umorzone posiadane następujące certyfikaty inwestycyjne:

Certyfikaty inwestycyjne umorzenia (wykup, sprzedaż)

	ilość	wartość	Razem
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	160,00	1 423,39	227 742,40
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FIZ	510,00	1 293,57	659 720,70
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	62 359,00	13,00	810 752,82
EQUES POŻYCZEK DYWIDENDOWY SERIA B1	3,00	224 139,49	672 418,47
EQUES POŻYCZEK DYWIDENDOWY SERIA B1	2,00	229 788,19	459 576,38
	63 034,00	x	2 830 210,77

W 2021 roku Spółka zostały umorzone posiadane następujące 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

Nota nr 15 - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne	31.12 2022	31.12 2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 038 766,55	12 803 547,34
	2 038 766,55	12 803 547,34

Nota nr 16 - informacje dodatkowe o instrumentach finansowych

1. Charakterystyka instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 038 766,55	12 802 547,34
Należności z tytułu dostaw i usług	8 421 793,15	5 779 390,37
Aktywa finansowe przeznaczone obrotu, w tym:	5 582 162,14	8 582 123,75
- certyfikaty inwestycyjne	3 427 318,51	6 288 073,41
- jednostki uczestnictwa	2 154 843,63	2 294 050,34
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 2022 oraz 2021 Grupa nie posiadała aktywów finansowych kwalifikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe	Certyfikaty inwestycyjne	Jednostki uczestnictwa	Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
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
Wartość na 1.01.2022	6 288 073,41	2 294 050,34	8 582 123,75
Zwiększenia, w tym:	218 158,17	0,00	218 158,17
- z tytułu nabycia	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji	218 158,17	0,00	218 158,17
Zmniejszenia, w tym:	3 078 913,07	139 206,71	3 218 119,78
- z tytułu zbycia	2 830 210,77	0,00	2 830 210,77
- z tytułu aktualizacji	248 702,30	139 206,71	387 909,01
Wartość na 31.12.2022	3 427 318,51	2 154 843,63	5 582 162,14

W roku 2022 i 2021 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 286.531,71 zł, które stanowią koszty rozliczane w czasie przypadające do rozliczenia na 2022 rok - polisy ubezpieczeniowe, prenumeraty oraz inne pozostałe rozliczenia przypadające do rozliczenia.

Rozliczenia międzyokresowe	31.12 2021	31.12 2021
gwarancje serwisowe	1 886,95	2 937,22
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	40 561,19	13 573,26
Prenumeraty	27 065,37	16 824,55
Polisy	134 367,44	178 852,65
Zezwolenia KNF	57 492,60	50 139,86
badania rynku	8 333,34	0,00
Patenty	1 575,20	1 575,20
aktualizacja oprogramowania, gwarancje serwisowe	12 453,79	4 861,18
licencje	2 795,83	874,92
	286 531,71	269 638,84

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 2.173.000,00 zł. (dwa miliony sto siedemdziesiąt trzy tysiące złotych 00/100).

W roku obrotowym kapitał zakładowy uległ zmianie.

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy Spółki dominującej został podwyższony z kwoty 1.853.000,00 zł (słownie: milion osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące złotych) do kwoty 2.173.381,00 zł (słownie: dwa miliony sto siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden złotych), to jest o kwotę 320.381,00 zł (słownie: trzysta dwadzieścia tysięcy trzysta osiemdziesiąt jeden złotych) poprzez emisję 320.381 (słownie: trzysta dwadzieścia tysięcy trzysta osiemdziesiąt jeden) nowych akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii M o numerach od 2.307.741 (dwa miliony trzysta siedem tysięcy siedemset czterdzieści jeden) do 2.628.121 (dwa miliony sześćset dwadzieścia osiem sto dwadzieścia jeden), o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja („Akcje Serii M”), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Rejestr akcjonariuszy prowadzi NWA! Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie. Struktura własności przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	seria akcji	Wartość nominalna		% akcji
			akcji	wartość akcji	
Fałerek Krzysztof	170 000	A	1,00	170 000,00	7,82%
	40 000	B	1,00	40 000,00	1,84%
	20 000	C	1,00	20 000,00	0,92%
	30 000	D	1,00	30 000,00	1,38%
	30 000	E	1,00	30 000,00	1,38%
	170 000	F	1,00	170 000,00	7,82%
	70 000	G	1,00	70 000,00	3,22%
	16 000	L	1,00	16 000,00	0,74%
Kobyliński Jerzy Tadeusz	170 000	A	1,00	170 000,00	7,82%
	40 000	B	1,00	40 000,00	1,84%
	20 000	C	1,00	20 000,00	0,92%
	30 000	D	1,00	30 000,00	1,38%
	30 000	E	1,00	30 000,00	1,38%
	170 000	F	1,00	170 000,00	7,82%
	70 000	G	1,00	70 000,00	3,22%
	16 000	L	1,00	16 000,00	0,74%
Waluszewski Grzegorz Antoni	170 000	A	1,00	170 000,00	7,82%
	40 000	B	1,00	40 000,00	1,84%
	20 000	C	1,00	20 000,00	0,92%
	30 000	D	1,00	30 000,00	1,38%
	30 000	E	1,00	30 000,00	1,38%
	170 000	F	1,00	170 000,00	7,82%
	70 000	G	1,00	70 000,00	3,22%
	16 000	L	1,00	16 000,00	0,74%
Koszewski Radosław	159 000	H	1,00	159 000,00	7,32%
	6 000	L	1,00	6 000,00	0,28%
Korab Tomasz	48 000	J	1,00	48 000,00	2,21%
	2 000	L	1,00	2 000,00	0,09%
	126 188	M	1,00	126 188,00	5,81%

Chylak Kamil	64 731	M	1,00	64 731,00	2,98%
Fuliński Piotr	64 731	M	1,00	64 731,00	2,98%
Liebhart Jakub	64 731	M	1,00	64 731,00	2,98%
Razem	2 173 381	-	1,00	2 173 381,00	100,00%

Zgodnie z Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2022 roku zostały zniesione uprzywilejowania akcji imiennych Serii A, B, F, G w Spółce dominującej.

Zgodnie z Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2022 roku zostały zniesione uprawnienia osobiste akcjonariuszy w Spółce dominującej.

Nota nr 21 – kapitał zapasowy

W 2022 roku kapitał zapasowy w stosunku do roku poprzedniego wzrósł o 2.381.195,18 zł.

Kapitał zapasowy	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
Kapitał zapasowy	1 196 000,00	2 381 195,18	0,00	3 577 195,18
	1 196 000,00	2 381 195,18	0,00	3 577 195,18
Kapitał rezerwowy	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
kapitał rezerwowy	25 249 461,73	0,00	10 505 000,00	14 744 461,73
	25 249 461,73	0,00	10 505 000,00	14 744 461,73

Uchwałą nr 24 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej z dnia 28 lipca 2022 roku zysk netto osiągnięty przez Spółkę w roku obrotowym 2021 w wysokości 2.381.195,18 zł został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Warunkowy kapitał zakładowy – nie występuje.

Wyemitowane warranty subskrypcyjne

Nie dotyczy

Nota nr 23 - wyemitowane warranty subskrypcyjne w Spółce dominującej

Nie dotyczy

Nota nr 24 - rezerwy na zobowiązania

W 2022 roku Grupa wykazuje rezerwy na zobowiązania w kwocie 478.147,79 zł (rok 2021 w kwocie 1.711.868,15 zł) Na kwotę rezerwy składają się następujące pozycje:

Rezerwy na zobowiązania	31.12 2022	31.12 2021
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 448,00	339 194,00
wynagrodzenia z tytułu premii do wypłaty w kolejnym okresie	68 724,39	846 120,80
wynagrodzenie zmienne podmiotów zarządzających za zarządzanie funduszami, w tym	29 975,40	326 137,35
- część krótkoterminowa	29 975,40	326 137,35
- część długoterminowa	0,00	0,00

rezerwa z tytułu powództwa cywilnego	0,00	200 416,00
rezerwa na kary administracyjne	240 000,00	0,00
	478 147,79	1 711 868,15

Rezerwy na zobowiązania	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	wykorzystanie	B.Z.
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	339 194,00	371 593,00	0,00	571 339,00	139 448,00
premia naliczona do wypłaty w kolejnych okresie	846 120,80	68 724,39	0,00	846 120,80	68 724,39
wynagrodzenie zmienne za zarządzanie funduszami	326 137,35	0,00	296 161,95	0,00	29 975,40
rezerwa na kary administracyjne	0,00	240 000,00	0,00	0,00	240 000,00
rezerwa z tytułu powództwa cywilnego	200 416,00	0,00	200 416,00	0,00	0,00
	1 711 868,15	680 317,39	496 577,95	1 417 459,80	478 147,79

Nota nr 25 - zobowiązania długoterminowe

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zobowiązania długoterminowe z tytułu umowy leasingu finansowego w kwocie 110.136,52 zł. W okresie porównawczym wynosiły 113.985,77 zł.

Nota nr 26 - zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12 2022	31.12 2021
kredyty i pożyczki	23 470,04	17 390,81
inne zobowiązania finansowe	3 849,25	3 658,54
z tyt. dostaw i usług	4 392 737,35	3 957 066,64
z tyt. podatków	758 609,96	433 444,89
z tyt. wynagrodzeń	82 987,09	208 859,99
inne	3 064,20	2 496,02
	5 264 717,89	4 622 916,89

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 4 392 737,35 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 2022	31.12 2021
podatek należny vat	11 285,23	137 269,22
podatek dochodowy od osób fizycznych PIT - 8	3 879,00	0,00
podatek dochodowy od osób fizycznych PIT - 4	166 153,00	190 653,00
podatek dochodowy od osób prawnych CIT - 8	334 622,00	0,00
zobowiązania PFRON	4 576,00	0,00
zobowiązania wobec ZUS, PPK	238 094,73	105 522,67
	758 609,96	433 444,89

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 AFL, w tym wprowadzanie ich do obrotu.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zależnej jest działalność maklerska.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	od 01.01.2022 do 31.12 2022	od 01.01.2021 do 31.12 2021
kraj	63 822 140,81	53 108 513,82
w UE	64 383,21	11 712,91
	63 886 524,02	53 120 226,73

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	od 01.01.2022 do 31.12 2022	od 01.01.2021 do 31.12 2021
Przychody z zarządzania funduszami inwestycyjnymi	61 438 191,77	52 054 124,54
Przychody z opłat dystrybucyjnych	41 677,00	35 876,00
Przychody z działalności maklerskiej	2 041 708,13	804 207,96
Przychody z pozostałej działalności domów maklerskich	59 150,41	0,00
Pozostałe	305 796,71	226 018,23
	63 886 524,02	53 120 226,73

Koszty działalności operacyjnej

Pozycje	31.12.2022		31.12.2021	
	zł	%	zł	%
Amortyzacja	655 846,05	1,05%	450 989,26	0,84%
Zużycie materiałów i energii	619 872,67	1,00%	434 527,56	0,81%
Usługi obce	45 838 556,05	73,70%	40 912 773,06	76,09%
Podatki i opłaty, w tym:	628 080,86	1,01%	387 812,91	0,72%
- podatek akcyzowy	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Wynagrodzenia	11 006 676,09	17,70%	9 614 352,66	17,88%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 720 186,46	2,77%	1 349 688,58	2,51%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 726 679,33	2,78%	621 223,61	1,16%
	62 195 897,51	100,00%	53 771 367,64	100,00%

Pozostałe przychody operacyjne

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

Rok 2022 kwota 236.576,20 zł

Rok 2021 kwota 202.330,96 zł

Przychody finansowe

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

Rok 2022 kwota 600.884,25 zł

Rok 2021 kwota 557.163,31 zł

Pozostałe koszty operacyjne

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

Rok 2022 kwota 1.013.148,24 zł

Rok 2021 kwota 902.585,04 zł

Koszty finansowe

Koszty finansowych w pozycji H wykazano koszty finansowe:

Rok 2022 kwota 723.061,13 zł

Rok 2021 kwota 36.376,10 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	
	31.12.2022	31.12.2021
EUR	4,6899	4,5994
USD	4,4018	4,0600

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.

Od dnia 1 stycznia 2023 została zarejestrowana Podatkowa Grupa Kapitałowa na okres trzech lat podatkowych tj. do dnia 31 grudnia 2025 roku na podstawie zawartej umowy z dnia 15 listopada 2022 pomiędzy:

Eques Investment TFI SA oraz Ceres Dom Inwestycyjny SA.

W dniu 19 lutego 2023 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki zależnej. Kapitał zakładowy został podwyższony w drodze emisji 64.300 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda (akcje serii S). W dniu 21 lutego 2023 r. Spółka dominująca przełała kwotę 643 000 zł tytułem objęcia nowych akcji w kapitale zakładowym Spółki zależnej. Wpis powyższych zmian do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił 8 marca 2023 r.

W dniu 16 maja 2023 r. dokonano kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego, tym razem poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych, a następnie objęcie akcji nowej serii „T” o łącznej wartości 1.000.000 zł. Akcje nowej serii zostały opłacone przelewem bankowym. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania ww. emisja nie została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego.

Pandemia SARS-CoV-2 oraz wojna w Ukrainie miała wpływ na działalność Grupy w roku 2022 w zakresie dynamiki rozwoju. Biorąc pod uwagę skalę wprowadzonych ograniczeń, jak i niepokoju na rynkach, Grupa radziła 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 na wypadek wprowadzenia ograniczeń, podobnych do tych które miały miejsce w latach wcześniejszych. Pomimo trudnej sytuacji gospodarczej, wyniki funduszy były bardzo dobre, w tym także względem innych funduszy na rynku. Spółka dominująca w odpowiedni sposób zarządzała płynnością funduszy, biorąc pod uwagę możliwą zwiększoną skalę umorzeń.

Dobre wyniki zarządzanych przez Spółkę Dominującą funduszy w trudnym roku 2021 i 2022 dają też podstawy do dobrych prognoz sprzedażowych w roku 2023.

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 2022.

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. - 216.033,31 zł

Ceres Dom Inwestycyjny S.A. – 143.752,45 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	2022	2021
budynki i budowle	0,00	0,00
maszyny i urządzenia	242 394,89	225 984,68
środki transportu	581 319,50	416 927,45
pozostałe środki trwałe	60 319,24	50 327,10
oprogramowanie	589 537,18	6 818,33
zaliczki na środki trwałe	11 920,00	33 000,00
	1 485 490,81	733 057,56

Zobowiązania warunkowe

Nie wystąpiły

Jednostki Grupy nie udzielały gwarancji i poręczeń.

Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz na 31 grudnia 2021 roku jednostki Grupy nie zaciągnęły kredytów i pożyczek. Prezentowana kwota w bilansie 23.470,04 zł (2021 r.: 17.390,81 zł) wynika z wykorzystania limitu kart kredytowych.

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym wg grup zawodowych

Przeciętny stan zatrudnienia w 2022 rok w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 44 osób (pracownicy umysłowi)

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

Informacja o organach jednostki dominującej

Skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień bilansowy 31.12.2022 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 31.12.2022 roku i dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Jerzy Tadeusz Kobyliński,
Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Faferek,
Członek Rady Nadzorczej – Radosław Koszewski,
Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Punciewicz,
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 2022	31.12 2021
wynagrodzenie członków Zarządu	1 617 485,24	1 942 958,00
wynagrodzenie Rady Nadzorczej	174 750,00	153 000,00
	1 792 235,24	2 095 958,00

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 2022 roku w Grupie podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego była firma Mac Auditor Sp. z o.o.

Wynagrodzenie biegłego (wartości netto)	31.12 2022	31.12 2021
badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach,	44 000,00	51 000,00
inne usługi atestacyjne,	9 600,00	29 750,00
	53 600,00	80 750,00

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.

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 2022	31.12 2021
podatek dochodowy bieżący	1 198 365,00	281 258,00
podatek od dywidend	5 202,00	15 449,00
odroczony podatek dochodowy	7 619,00	152 417,00
	1 211 186,00	449 124,00

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 2022 roku wyniósł 1.198.365,00 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 działalności 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 01.01.2022 do dnia 31.12.2022 wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **10.764,780,79 zł** (słownie: dziesięć milionów siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset osiemdziesiąt złotych 79/100).

Na zmianę tę składały się:

- przepływy z działalności operacyjnej (1.977.897,35) zł;
- przepływy z działalności inwestycyjnej 1.401.654,57 zł;
- przepływy z działalności finansowej (10.188.538,01) zł.

Stan środków pieniężnych na dzień **31.12.2022** roku kształtował się na poziomie 2.803.766,55 zł.

Działalność operacyjna:

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) w kwocie (21.040,10) zł stanowią:

- wpływy z tytułu dochodów w funduszach 27.380,80 zł
- odsetki zapłacone od leasingu w kwocie (6.339,70) zł

(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej w kwocie (136.980,67) zł stanowi:

- zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 32.770,17 zł
- zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w kwocie 536.620,77 zł
- aktualizacja wartości aktywów finansowych w kwocie (706.371,61) zł.

Działalność inwestycyjna:

Wpływy z działalności inwestycyjnej stanowią:

- zbycie rzeczowych aktywów trwałych 34.550,00,00 zł
- umorzenie oraz zbycie certyfikatów inwestycyjnych 2.857.591,57 zł.
- Dochody z tytułu uczestnictwa w funduszach 27.380,80 zł

Wydatki z działalności inwestycyjnej dotyczyły nabycia majątku trwałego w kwocie 1.490.487,00 zł.

Działalność finansowa:

Kredyty i pożyczki z działalności finansowej stanowią wykorzystane przez Grupę limity kart kredytowych w kwocie 23.470,04 zł.

Wpływy z emisji akcji wyniosły 320.381,00 zł.

Na wydatki z działalności finansowej składają się:

- Spłaty wykorzystanych przez Grupę limitów kart kredytowych w kwocie 17.390,81 zł,
- odsetki od leasingu w kwocie 3.658,54 zł,
- raty leasingowe w kwocie 6.339,70 zł.
- wypłata na rzecz właścicieli 10.505.000,00 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 Grupy

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.

Dnia 19 stycznia 2023 roku, po ponownym rozpatrzeniu przez KNF sprawy, podjęto decyzję o zmianie wcześniejszej decyzji i nałożeniu kary w wysokości 240 tys. zł z uwzględnieniem uwag NSA. Spółka dominująca nie odwołała się ponownie od decyzji i karę zapłaciła. W bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 r. została ujęta rezerwa z tego tytułu.

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: 2023.06.07 15:38:25 CEST

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Kamil Dominik Gnylak
Data: 2023.06.07 14:24:08
CEST

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Jakub Albert Liphart
Data: 2023.06.07 17:07:57
CEST

**Małgorzata
Makowska**

Elektronicznie
podpisany przez
Małgorzata Makowska
Data: 2023.06.07
14:04:54 +02'00'

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
EQUES INVESTMENT TFI S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2022

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

SPIS TREŚCI:

1.	INFORMACJE STATUTOWE SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ	3
1.1.	Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalność 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 działalność Spółki zależnej	4
2.2	Przedmiot działalności Spółki zależnej	4
2.3	Organy Spółki zależnej	5
2.4	Powiązania kapitałowe	5
3.	ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
3.1	Rok obrotowy:	6
3.2	Okres objęty sprawozdaniem	6
3.3	Bilans	6
3.4	Informacje o zadłużeniu	8
3.5	Kapitał zakładowy Spółki dominującej oraz inne kapitały	9
3.6	Skonsolidowany Rachunek zysków i strat	9
3.7	Skonsolidowane przepływy środków pieniężnych	10
3.8	Nabycie akcji własnych	11
3.9	Oddziały (zakłady)	11
3.10	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy	11
3.11	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	11
4	INSTRUMENTY FINANSOWE	11
4.1	Polityka zarządzania ryzykiem	11
4.2	Ryzyko stopy procentowej	12
4.3	Ryzyko rynkowe	12
4.4	Ryzyko kredytowe	12
4.5	Ryzyko związane z płynnością	12
4.6	Ryzyko walutowe	13
4.7	Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	13
5	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK Z GRUPY W 2022 ROKU	13
5.1	Plany Grupy	14
5.2	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej	15

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 Kobylński,

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Fąferek,

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/II/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 – Łukasz Nowak,

Członek Zarządu – Michał Parkowski.

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 2022 roku.

3.2 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie z działalności zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 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 **31.12.2022**, zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową w wysokości **21.110.984,03 zł** (rok 2021: 32.310.680,05 zł).

Aktywa

Struktura aktywów na dzień 31 grudnia 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. przedstawia się następująco:

Pozycje	31.12.2022		31.12.2021		zmiana
	zł	%	zł	%	
Aktywa trwałe	4 481 181,66	21,23%	4 433 534,19	13,72%	47 647,48
Aktywa obrotowe	16 629 802,37	78,77%	27 877 145,86	86,28%	-11 247 343,49
Razem	21 110 984,03	100,00%	32 310 680,05	100,00%	-11 199 696,01

Struktura aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku:

Pozycje	31.12.2022		31.12.2021		zmiana
	zł	%	zł	%	
Wartości niematerialne i prawne	614 684,48	13,72%	96 253,89	2,17%	518 430,59
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 881 606,16	41,99%	2 508 808,22	56,59%	-627 202,05
Rzeczowe aktywa trwałe	1 590 872,22	35,50%	1 276 441,69	28,79%	314 430,53
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Należności długoterminowe	359 785,76	8,03%	307 508,45	6,94%	52 277,31
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 233,04	0,76%	244 521,94	5,52%	-210 288,90
Razem	4 481 181,66	100,00%	4 433 534,19	100,00%	47 647,48

Struktura aktywów obrotowych Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku:

Pozycje	31.12.2022		31.12.2021		zmiana
	zł	%	zł	%	
Należności krótkoterminowe	8 722 341,97	52,45%	6 221 835,93	22,32%	2 500 506,04
Inwestycje krótkoterminowe	7 620 928,69	45,83%	21 385 671,09	76,71%	-13 764 742,40
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	286 531,71	1,72%	269 638,84	0,97%	16 892,87
	16 629 802,37	100,00%	27 877 145,86	100,00%	-11 247 343,49

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	140,00	1 469,71	205 759,40
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM 2 FIZ NFS	26 815,00	10,60	284 239,00
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FIZ	1 490,00	1 501,58	2 237 354,20
EQUES FOTOVOLTAICA 2	3,00	233 321,97	699 965,91
	28 448,00	x	3 427 318,51
Jednostki uczestnictwa	ilość	wartość	Razem
EQUES SFIO OBLIGACJI	190 694,13	11,30	2 154 843,63
	190 694,13	x	2 154 843,63

Wartość bilansowa certyfikatów inwestycyjnych wynosiła:

na dzień 31.12.2022 r. 3.427.318,51 zł

na dzień 31.12.2021 r. 6.288.073,41 zł).

Wartość bilansowa jednostek uczestnictwa wynosiła:

na dzień 31.12.2022 r. 2.154.843,63 zł

na dzień 31.12.2021 r. 2.294.050,34 zł.

Pasywa

Struktura pasywów skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku przedstawiała się następująco:

Pozycje	31.12.2022		31.12.2021		zmiana
	zł	%	zł	%	
Kapitał własny	15 257 981,83	72,28%	25 861 909,24	80,04%	-10 603 927,40
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 853 002,20	27,72%	6 448 770,81	19,96%	-595 768,61
Razem	21 110 984,03	100,00%	32 310 680,05	100,00%	-11 199 696,01

Kapitał własny obejmował kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, wynik finansowy roku bieżącego. Kapitał własny Grupy na dzień 31.12.2022 roku wykazał wielkość dodatnią i wynosił 15.257.981,83 zł.

Pozycje	31.12.2022		31.12.2021		zmiana
	zł	%	zł	%	
Kapitał zakładowy	2 173 381,00	14,24%	1 853 000,00	7,16%	320 381,00
kapitał zapasowy	3 577 195,18	23,44%	1 196 000,00	4,62%	2 381 195,18
kapitał rezerwowy	14 744 461,73	96,63%	25 249 461,73	97,63%	-10 505 000,00
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	-4 817 747,67	-31,58%	-1 156 820,71	-4,47%	-3 660 926,96
Zysk/(Strata) netto	-419 308,41	-2,75%	-1 279 731,78	-4,95%	860 423,38
Razem	15 257 981,83	100,00%	25 861 909,24	100,00%	-10 603 927,40

Struktura zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki prezentuje się następująco:

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2022		31.12.2021		zmiana
	zł	%	zł	%	
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 448,00	29,16%	339 194,00	19,81%	-199 746,00
premia naliczona do wypłaty w kolejnych okresie	68 724,39	14,37%	846 120,80	49,43%	-777 396,41
wynagrodzenie zmienne za zarządzanie funduszami	29 975,40	6,27%	326 137,35	19,05%	-296 161,95
rezerwa z tytułu powództwa cywilnego	0,00	0,00%	200 416,00	11,71%	-200 416,00
rezerwa na wynagrodzenia	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
rezerwa na kary administracyjne	240 000,00	50,19%	0,00	0,00%	240 000,00
	478 147,79	100,00%	1 711 868,15	100,00%	-1 233 720,36

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2022		31.12.2021		zmiana
	zł	%	zł	%	
inne zobowiązania finansowe	110 136,52	0,00%	113 985,77	0,00%	-3 849,25
	110 136,52	0,00%	113 985,77	0,00%	-3 849,25

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2022		31.12.2021		zmiana
	zł	%	zł	%	
kredyty i pożyczki	23 470,04	0,45%	17 390,81	0,38%	6 079,23
inne zobowiązania finansowe	3 849,25	0,07%	3 658,54	0,08%	190,71
z tyt. dostaw i usług	4 392 737,35	83,44%	3 957 066,64	85,60%	435 670,71
z tyt. podatków	758 609,96	14,41%	433 444,89	9,38%	325 165,07
z tyt. wynagrodzeń	82 987,09	1,58%	208 859,99	4,52%	-125 872,90
inne	3 064,20	0,06%	2 496,02	0,05%	568,18
	5 264 717,89	100,00%	4 622 916,89	100,00%	641 801,00

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 4.392.737,35 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 2.173.000,00 zł. (dwa miliony sto siedemdziesiąt trzy tysiące złotych 00/100).

W roku obrotowym kapitał zakładowy uległ zmianie.

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy Spółki dominującej został podwyższony z kwoty 1.853.000,00 zł (słownie: milion osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące złotych) do kwoty 2.173.381,00 zł (słownie: dwa miliony sto siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden złotych), to jest o kwotę 320.381,00 zł (słownie: trzysta dwadzieścia tysięcy trzysta osiemdziesiąt jeden złotych) poprzez emisję 320.381 (słownie: trzysta dwadzieścia tysięcy trzysta osiemdziesiąt jeden) nowych akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii M o numerach od 2.307.741 (dwa miliony trzysta siedem tysięcy siedemset czterdzieści jeden) do 2.628.121 (dwa miliony sześćset dwadzieścia osiem sto dwadzieścia jeden), o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja („Akcje Serii M”), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Rejestr akcjonariuszy prowadzi NWA! Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

W 2022 roku kapitał zapasowy w stosunku do roku poprzedniego wzrósł o 2.381.195,18 zł.

Kapitał zapasowy	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
Kapitał zapasowy	1 196 000,00	2 381 195,18	0,00	3 577 195,18
	1 196 000,00	2 381 195,18	0,00	3 577 195,18
Kapitał rezerwowy	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
kapitał rezerwowy	25 249 461,73	0,00	10 505 000,00	14 744 461,73
	25 249 461,73	0,00	10 505 000,00	14 744 461,73

Uchwałą nr 24 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej z dnia 28 lipca 2022 roku zysk netto osiągnięty przez Spółkę w roku obrotowym 2021 w wysokości 2.381.195,18 zł został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Warunkowy kapitał zakładowy – nie występuje

3.6 Skonsolidowany Rachunek zysków i strat

Rok obrotowy zamyka się skonsolidowaną stratą netto w kwocie 419.308,41 zł.

Rok 2022 był kolejnym rokiem funkcjonowania grupy kapitałowej i kontynuacji dalszego rozwoju podmiotów ją tworzących i umacniania ich pozycji na rynku. Nie mniej pandemia Covid-19 oraz wojna na Ukrainie 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.

Pozycje	31.12.2022	%	31.12.2021	%	zmiana
Przychody netto ze sprzedaży	63 886 524,02	98,71%	53 120 226,73	98,59%	10 766 297,29
Przychody operacyjne	236 576,20	0,37%	202 330,96	0,38%	34 245,24
Przychody finansowe	600 884,25	0,93%	557 163,31	1,03%	43 720,94
Razem	64 723 984,47	100,00%	53 879 721,00	100,00%	10 844 263,47

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku wykazuje przychody ze sprzedaży w kwocie 64.723.984,47 zł, które w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021 były wyższe o kwotę 10.844.263,47 zł

Koszty operacyjne prowadzonej działalności w 2022 roku wyniosły 62.195.897,51 zł i obejmowały koszty działalności usługowej oraz koszty ogólnozakładowe.

Pozycje	31.12.2022		31.12.2021	
	zł	%	zł	%
Amortyzacja	655 846,05	1,05%	450 989,26	0,84%
Zużycie materiałów i energii	619 872,67	1,00%	434 527,56	0,81%
Usługi obce	45 838 556,05	73,70%	40 912 773,06	76,09%
Podatki i opłaty, w tym:	628 080,86	1,01%	387 812,91	0,72%
- podatek akcyzowy	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Wynagrodzenia	11 006 676,09	17,70%	9 614 352,66	17,88%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 720 186,46	2,77%	1 349 688,58	2,51%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 726 679,33	2,78%	621 223,61	1,16%
	62 195 897,51	100,00%	53 771 367,64	100,00%

Wynik ze sprzedaży

Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 1.690.626,51 zł.

Wynik na działalności operacyjnej

Na działalności operacyjnej Grupa osiągnęła zysk w wysokości 914.054,47zł.

Wynik finansowy brutto

Grupa osiągnęła zysk brutto w wysokości 791.877,59 zł.

Wynik finansowy netto

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku Grupa poniosła stratę netto w wysokości 419.308,41 zł.

3.7 Skonsolidowane przepływy środków pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.202 do dnia 31.12.2021 wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **10.764.780,79 zł**

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2022 do dnia 31.12.2022 wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **10.764,780,79 zł** (słownie: dziesięć milionów siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset osiemdziesiąt złotych 79/100).

Na zmianę tę składały się:

- przepływy z działalności operacyjnej (1.977.897,35) zł;
- przepływy z działalności inwestycyjnej 1.401.654,57 zł;
- przepływy z działalności finansowej (10.188.538,01) zł.

Stan środków pieniężnych na dzień **31.12.2022** roku kształtował się na poziomie 2.803.766,55 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

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 2022 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 2022 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 wierzycielności, 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.

Lata 2020-2022 były niezwykle trudnymi latami w branży i w gospodarce, w szczególności ze względu na wybuch pandemii Covid-19 oraz wojnę w Ukrainie. Nie mniej Towarzystwo starało się ograniczyć odpływ aktywów w zarządzaniu. Poza wzmocnionymi wykupami na części funduszy, udało się w tym samym okresie pozyskać nowe aktywa w przeprowadzanych emisjach.

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. Dodatkowo spółka w roku 2022 wznowiła świadczenie usługi zarządzania aktywami.

Dla celów realizacji strategii spółka zależna świadczy ww. usługi w centrali oraz sieci terenowej, obejmującej cztery Punkty Obsługi Klienta w: Gdańsku, 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 2020- 2022, Spółka dominująca zakłada w 2023 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 2023 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 2022 zamknął się stratą netto w wysokości 419.308,41 zł (2021 r.: 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 2023 przychody Spółki dominującej z tytułu zarządzania aktywami funduszy powinny, w ocenie Zarządu, pokryć koszty działalności operacyjnej oraz wygenerować zysk netto. W roku 2023 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.

Od dnia 1 stycznia 2023 została zarejestrowana Podatkowa Grupa Kapitałowa na okres trzech lat podatkowych tj. do dnia 31 grudnia 2025 roku na podstawie zawartej umowy z dnia 15 listopada 2022 pomiędzy:

Eques Investment TFI SA oraz Ceres Dom Inwestycyjny SA.

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 7 czerwca 2023 roku.

Zarząd:

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Tomasz Mariusz Korab
Data: 2023.06.07 15:36:47
CEST

Tomasz Korab

Prezes Zarządu

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Kamil Dominik Chylak
Data: 2023.06.07 14:20:43
CEST

Kamil Chylak

Członek Zarządu

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Jakub Albert Liebhart
Data: 2023.06.07 17:04:39
CEST

Jakub Liebhart

Członek Zarządu