

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Eques Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Eques Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Gdańsku, ul. Chłopska 53, 80-350 Gdańsk, sporządzonego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans na dzień 31 grudnia 2022 roku, wykazujący sumę aktywów oraz sumę pasywów w wysokości 30 204 623,09 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 3 835 301,55 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę 6 349 317,45 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10 713 422,15 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia oraz informacja dodatkowa.

Naszym zdaniem, zbadane roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz.U. z 2023 roku poz. 120, z późniejszymi zmianami) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki,
- zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późniejszymi zmianami („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz.U. z 2022 roku poz. 1302, z późniejszymi zmianami). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie 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.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – wartość inwestycji długoterminowych

Zwracamy uwagę na notę „Inwestycje długoterminowe” dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego sprawozdania finansowego. Jak wskazano w tej notce na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość inwestycji w kapitale zakładowym spółki CERES Dom Inwestycyjny S.A. przewyższa wartość bilansową kapitałów własnych tej jednostki. Z tego powodu Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości. Wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych w latach 2023-2032 oraz wartość kapitałów własnych tego podmiotu na dzień 31 grudnia 2022 r. przewyższa wartość inwestycji Spółki w kapitale zakładowym CERES Dom Inwestycyjny S.A. Wartość odzyskiwalna tej inwestycji jest zależna od realizacji przyjętych założeń w zakresie poziomu przyszłej rentowności CERES Dom Inwestycyjny S.A.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki 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 Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy 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 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 sprawozdanie 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 Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia 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 zniekształcenia 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 Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki 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 Spółki 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 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 Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej 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 Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i członków Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób

wyduje 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 Spółki:

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

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności 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 sprawozdanie finansowe:



Signed by /
Podpisano przez:

Witold Czyż

Date / Data:
2023-04-04
12:56

Witold Czyż

Biegły Rewident, nr w rejestrze 90094

Warszawa, dnia 4 kwietnia 2023 roku

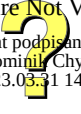
Sprawozdanie finansowe	
2023_03_14_12_02_37_EITFI_SF_2022.xml	wersja 1-2
Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2022-01-01
Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2022-12-31
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	2023-03-31
KodSprawozdania	SprFinJednostkaInnaWZlotych
WariantSprawozdania	1

Signature Not Verified



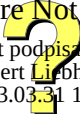
Dokument podpisany przez
Tomasz Mariusz Korab
Data: 2023.03.31 15:09:42
CEST

Signature Not Verified



Dokument podpisany przez
Kamil Dominik Chylak
Data: 2023.03.31 14:12:47
CEST

Signature Not Verified



Dokument podpisany przez
Jakub Albert Lirzbart
Data: 2023.03.31 15:26:46
CEST

Dane jednostki:

1. Dane identyfikujące jednostkę

1A. Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

NazwaFirmy

EQUES INVESTMENT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A

Siedziba

Województwo

Pomorskie

Powiat

M. Gdańsk

Gmina

M. Gdańsk

Miejscowość

Gdańsk

1B. Adres

Adres

Kraj

PL

Województwo

Pomorskie

Powiat

M. Gdańsk

Gmina

M. Gdańsk

Nazwa ulicy

Chłopska

Numer budynku

53

Nazwa miejscowości

Gdańsk

Kod pocztowy

80-350

Nazwa urzędu pocztowego

Gdańsk

1C. Podstawowy przedmiot działalności jednostki

KodPKD

6630Z

1D. Identyfikator podatkowy NIP

5842583625

1E. Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.

0000251346

3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

DataOd

2022-01-01

DataDo

2022-12-31

4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łącznie; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych

false

5. Założenie kontynuacji działalności

5A. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości

true

5B. Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

true

7. Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

7A. metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

opisano w załączonym pliku pdf - DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

7B. ustalenia wyniku finansowego

wariant porównawczy

7C. ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

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 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami, tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 395) i wydany 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 wariantach 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.

7D. pozostałe

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy rozpoczynający się 1 stycznia, a kończący dnia 31 grudnia i jest stosowany również do celów podatkowych.
2. Okresem sprawozdawczym jest okres jednego roku (art. 3 ust. 8 Ustawy o Rachunkowości).
3. Spółka sporządza rozliczenie podatkowe za poszczególne okresy sprawozdawcze.
4. Rezerwy i odpisy aktualizujące sporządza się na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych, z wyjątkami przewidzianymi niniejszą polityką rachunkowości
5. Zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej za poszczególne okresy sprawozdawcze sporządza się nie później niż 20 dnia miesiąca następnego za poprzedni okres sprawozdawczy (miesiąc).
6. Księgi rachunkowe prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej, zgodnie z postanowieniami art. 9 i art.11 ust.1 ustawy.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
Aktywa razem	30 204 623,09	36 475 631,82	0,00
A. Aktywa trwałe	14 492 114,00	9 721 835,61	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	541 612,93	40 615,05	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	541 612,93	40 615,05	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 070 926,15	641 728,05	0,00
1. Środki trwałe	1 070 926,15	608 728,05	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	4 524,75	7 105,98	0,00
C. urządzenia techniczne i maszyny	286 246,35	227 954,08	0,00
D. środki transportu	687 155,62	266 470,47	0,00
E. inne środki trwałe	92 999,43	107 197,52	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	33 000,00	0,00
III. Należności długoterminowe	216 033,31	165 662,00	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	216 033,31	165 662,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	12 629 308,57	8 629 308,57	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	12 629 308,57	8 629 308,57	0,00
A. w jednostkach powiązanych	12 629 308,57	8 629 308,57	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	12 629 308,57	8 629 308,57	0,00
B. 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
C. 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
V. 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	15 712 509,09	26 753 796,21	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	8 366 400,88	5 762 499,99	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	8 863,68	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 863,68	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	8 863,68	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	8 357 537,20	5 762 499,99	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 344 918,09	5 569 308,99	0,00
1. – do 12 miesięcy	8 344 918,09	5 569 308,99	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	0,00	193 191,00	0,00
C. inne	12 619,11	0,00	0,00
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 095 899,70	20 809 283,46	0,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 095 899,70	20 809 283,46	0,00
A. w jednostkach powiązanych	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 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
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 513 737,56	12 227 159,71	0,00
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 513 737,56	12 227 159,71	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	250 208,51	182 012,76	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	30 204 623,09	36 475 631,82	0,00
A. Kapitał (fundusz) własny	24 330 339,46	30 679 656,91	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 (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	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
2. – na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	3 835 301,55	2 381 195,18	0,00
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 874 283,63	5 795 974,91	0,00
I. Rezerwy na zobowiązania	478 147,79	1 511 452,15	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 448,00	339 194,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
1. – długoterminowa	0,00	0,00	0,00
2. – krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	338 699,79	1 172 258,15	0,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	338 699,79	1 172 258,15	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
A. kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 396 135,84	4 284 522,76	0,00
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	703 586,22	261 457,93	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	703 586,22	261 457,93	0,00
1. – do 12 miesięcy	703 586,22	261 457,93	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 692 549,62	4 023 064,83	0,00
A. kredyty i pożyczki	23 066,99	17 221,81	0,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 050 940,99	3 907 767,20	0,00
1. – do 12 miesięcy	4 050 940,99	3 907 767,20	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	615 695,17	96 099,66	0,00
H. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
I. inne	2 846,47	1 976,16	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	61 785 665,48	52 316 018,77	0,00
J. – od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	61 785 665,48	52 316 018,77	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	56 560 846,89	50 017 309,48	0,00
I. Amortyzacja	472 855,98	271 526,49	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	432 664,87	347 643,51	0,00
III. Usługi obce	46 811 723,08	41 513 195,12	0,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	214 877,84	178 450,79	0,00
1. – podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	5 826 902,29	6 111 102,36	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 254 274,32	1 132 988,93	0,00
1. – emerytalne	379 829,75	356 629,92	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 547 548,51	462 402,28	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	5 224 818,59	2 298 709,29	0,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	224 318,76	102 753,91	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	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	191 548,59	87 783,58	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	292 724,25	125 317,67	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	292 724,25	125 317,67	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	5 156 413,10	2 276 145,53	0,00
G. Przychody finansowe	600 884,25	556 861,97	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	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	710 809,80	2 688,32	0,00
I. Odsetki, w tym:	14,09	464,70	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	4 424,10	2 223,62	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	5 046 487,55	2 830 319,18	0,00
J. Podatek dochodowy	1 211 186,00	449 124,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	3 835 301,55	2 381 195,18	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)	30 679 656,91	28 298 461,73	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00
IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	30 679 656,91	28 298 461,73	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
2. 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
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	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
4. 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 z lat ubiegłych	0,00	4 364 519,18	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	10 505 000,00	0,00	0,00
wypłata odszkodowań z tyt. zmiany praw z akcji	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
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 381 195,18	4 364 519,18	0,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 381 195,18	4 364 519,18	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	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 zapasowy	2 381 195,18	0,00	0,00
przeznaczenie na kapitał rezerwowy	0,00	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	0,00	0,00	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6. Wynik netto	3 835 301,55	2 381 195,18	0,00
A. zysk netto	3 835 301,55	2 381 195,18	0,00
B. strata netto	0,00	0,00	0,00
C. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 330 339,46	30 679 656,91	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 330 339,46	30 679 656,91	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	3 835 301,55	2 381 195,18	0,00
II. Korekty razem	-1 857 259,66	663 793,15	0,00
1. Amortyzacja	472 855,98	271 526,49	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-27 380,80	-81 304,75	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	136 980,67	-486 381,98	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-1 033 304,36	-3 925 887,15	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-2 654 272,20	3 590 735,73	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 105 767,90	447 279,41	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	142 093,15	847 825,40	0,00
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 978 041,89	3 044 988,33	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 powiązanych	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	2 857 591,57	1 317 776,66	0,00
1. – zbycie aktywów finansowych	2 830 210,77	1 236 471,91	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	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	5 404 831,79	3 775 395,64	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 404 831,79	475 395,64	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 000 000,00	3 300 000,00	0,00
A. w jednostkach powiązanych	4 000 000,00	3 300 000,00	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. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-2 512 690,22	-2 377 481,98	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	343 447,99	17 221,81	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	23 066,99	17 221,81	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	10 522 221,81	15 854,60	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	17 221,81	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	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10 178 773,82	1 367,21	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-10 713 422,15	668 873,56	0,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-10 713 422,15	668 873,56	0,00
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 227 159,71	11 558 286,15	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 513 737,56	12 227 159,71	0,00
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

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: aaa Art. 1 Art. 1 Ust. Art. 1 Ust. Pkt. Art. 1 Ust. Pkt. Lit.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: aktualizacja wartości inwestycji krótkoterminowych Art. 12 Art. 12 Ust. 4 Art. 12 Ust. 4 Pkt. Art. 12 Ust. 4 Pkt. Lit.	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
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: aa Art. a Art. a Ust. Art. a Ust. Pkt. Art. a Ust. Pkt. Lit.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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 służbowego 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: 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, skadki członkowskie 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
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: inne Art. a Art. a Ust. Art. a Ust. Pkt. Art. a Ust. Pkt. Lit.	8 696,00	0,00	8 696,00	30 190,95	0,00	30 190,95
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 krótkoterminowych 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 wypacone 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 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: 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

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
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: przekazane darowizny Art. 18 Art. 18 Ust. 1 Art. 18 Ust. 1 Pkt. Art. 18 Ust. 1 Pkt. Lit.	2 000,00	0,00	2 000,00	18 000,00	0,00	18 000,00
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

EITFI_SF_2022_Dodatkowe_informacje_i_objasnienia.pdf

**Małgorzata
Makowska**  Elektronicznie podpisany przez
Małgorzata Makowska
Data: 2023.03.31 13:48:20 +02'00'

DANE UZUPEŁNIAJACE

DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA ROK OBROTOWY 2022

SPIS TREŚCI:

1.	ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	3
2.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	7
3.	UZUPEŁNIAJĄCE DANE O PRZYCHODACH I KOSZTACH ORAZ WYNIKU FINANSOWYM	20

1. ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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 („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

W sprawach nieuregulowanych przepisami Ustawy o rachunkowości, na mocy art. 10 ust. 3 Spółka 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 Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Przychody i koszty

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

Kwota przychodów z tytułu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi szacowana jest przez Spółkę 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, Spółka uwzględnia zarówno prawdopodobieństwo, jak i wysokość wyksięgowania przychodów, uwzględniając między innymi następujące okoliczności:

- podatność kwoty wynagrodzenia zmiennego na czynniki zewnętrzne, w tym w szczególności wahania rynkowych cen lokat zarządzanych funduszy inwestycyjnych,
- długość okresu pozostającego do daty ustania niepewności co do kwoty wynagrodzenia zmiennego,
- doświadczenie Spółki 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 Spółka 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. Spółka 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 jednostkę 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 trwałe w budowie – wycenia** w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3) **Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych** Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów.

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

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

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

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

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

4) **Udziały w jednostkach podporządkowanych** – według zasad jak w pkt. 3.

5) **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.

Spółka 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 Spółkę. 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.

- 6) **Rzeczowe składniki aktywów obrotowych** – według cen nabycia.
- 7) **Należności inne niż aktywa finansowe** – wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.
- 8) **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.
- 9) **Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe** – w kwocie wymagającej zapłaty.
- 10) **Rezerwy** – w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości.
- 11) **Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa** – w wartości nominalnej.
- 12) **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 korzysta jednostka – 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 dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji;
 - jeżeli aktywa i pasywa wyrażane są w walutach, dla których bank, z którego usług korzysta jednostka, 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.
- 13) **Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne** – krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

- 14) Podatek dochodowy** – podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w 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.

- 15) Wyemitowane warianty subskrypcyjne** – Spółka ujmuje wyemitowane warianty subskrypcyjne w cenie emisyjnej. Warianty subskrypcyjne wydane nieodpłatnie prezentowane są jedynie w informacji dodatkowej.

W roku obrotowym 2022 nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości przyjętej przez Spółkę.

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych 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 **10.713.422,15 zł** (słownie: dziesięć milionów siedemset trzysta tysięcy czterysta dwadzieścia dwa złote 15/100).

Na zmianę tę składały się:

- przepływy z działalności operacyjnej 1.978.041,89 zł;
- przepływy z działalności inwestycyjnej (2.512.690,22) zł;
- przepływy z działalności finansowej (10.178.773,82) zł.

Stan środków pieniężnych na dzień **31.12.2022** roku kształtował się na poziomie 1.513.737,56 zł.

Działalność operacyjna:

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) w kwocie (27.380,80) zł stanowią:

- wpływy z tytułu dochodów w funduszach 27.380,80 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.

Bilansowa zmiana zobowiązań została skorygowana o zmianę zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek 5.845,18 zł.

Działalność inwestycyjna:

Wpływy z działalności inwestycyjnej w kwocie 2.892.141,57 zł stanowią:

- zbycie rzeczowych aktywów trwałych 34.550,00 zł
- umorzenie oraz zbycie certyfikatów inwestycyjnych 2.830.210,77 zł.
- dochody z tytułu uczestnictwa w funduszach 27.380,80 zł

Wydatki z działalności inwestycyjnej dotyczyły poniesionych nakładów na nabycie akcji w jednostce zależnej w kwocie 4.000.000 zł, nabycia majątku trwałego w kwocie 1.404.831,79 zł.

Działalność finansowa:

Kredyty i pożyczki z działalności finansowej stanowią wykorzystane przez Spółkę limity kart kredytowych w kwocie 23.066,99 zł.

Wpływy z emisji akcji wyniosły 320.381,00 zł.

Na wydatki z działalności finansowej składają się:

- spłata wykorzystanych przez Spółkę limitów kart kredytowych w kwocie 17.221,81 zł.
- Wypłata na rzecz właścicieli 10.505.000,00 zł.

2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe.

W roku obrotowym 2022 Spółka nie ujmowała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Do prowadzenia działalności gospodarczej Spółka wykorzystuje własne środki trwałe.

Rok 2022:

Wartość brutto środki trwałe	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	25 812,29	0,00	0,00	25 812,29
maszyny i urządzenia	850 659,03	209 122,16	15 436,40	1 044 344,79
środki transportu	837 922,48	581 319,50	125 055,82	1 294 186,16
pozostałe środki trwałe	796 007,17	57 852,95	12 835,56	841 024,56
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	33 000,00	0,00	33 000,00	0,00
	2 543 400,97	848 294,61	186 327,78	3 205 367,80
Umorzenie środki trwałe	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	18 706,31	2 581,23	0,00	21 287,54
maszyny i urządzenia	622 704,95	150 829,89	15 436,40	758 098,44
środki transportu	571 452,01	160 634,35	125 055,82	607 030,54
pozostałe środki trwałe	688 809,65	70 271,21	11 055,73	748 025,13
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	1 901 672,92	384 316,68	151 547,95	2 134 441,65

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	641 728,05	X	X	1 070 926,15

Rok 2021:

Wartość brutto środki trwałe	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	25 812,29	0,00	0,00	25 812,29
maszyny i urządzenia	727 700,23	168 420,63	45 461,83	850 659,03
środki transportu	706 573,72	246 348,77	115 000,01	837 922,48
pozostałe środki trwałe	782 963,76	20 807,91	7 764,50	796 007,17
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	0,00	33 000,00	0,00	33 000,00
	2 243 050,00	468 577,31	168 226,34	2 543 400,97
Umorzenie środki trwałe	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	16 125,08	2 581,23	0,00	18 706,31
maszyny i urządzenia	551 562,63	116 604,15	45 461,83	622 704,95
środki transportu	555 152,95	66 132,40	49 833,34	571 452,01
pozostałe środki trwałe	648 661,51	47 912,64	7 764,50	688 809,65
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	1 771 502,17	233 230,42	103 059,67	1 901 672,92
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	471 547,83	X	X	641 728,05

Wartości niematerialne i prawne

Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych wynikają z nabycia przez Spółkę oprogramowania użytkowego.

Rok 2022:

Wartość brutto WNiP	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	0,00	0,00	0,00	0,00
inne wartości niematerialne i prawne	338 657,09	589 537,18	0,00	928 194,27
	338 657,09	589 537,18	0,00	928 194,27
Umorzenie WNiP	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	0,00	0,00	0,00	0,00
inne wartości niematerialne i prawne	298 042,04	88 539,30	0,00	386 581,34
	298 042,04	88 539,30	0,00	386 581,34
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	40 615,05	X	X	541 612,93

Rok 2021:

Wartość brutto WNiP	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	0,00	0,00	0,00	0,00
inne wartości niematerialne i prawne	331 838,76	6 818,33	0,00	338 657,09
	331 838,76	6 818,33	0,00	338 657,09
Umorzenie WniP	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	0,00	0,00	0,00	0,00
inne wartości niematerialne i prawne	259 745,97	38 296,07	0,00	298 042,04
	259 745,97	38 296,07	0,00	298 042,04
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	72 092,79	X	X	40 615,05

Grunty użytkowane wieczysto

Spółka nie użytkuje gruntów do których posiada prawo użytkowania wieczystego.

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka w ramach działalności wykorzystuje dwa lokale na podstawie umowy najmu:

- lokal w Gdańsku, ul. Chłopska 53
- lokal w Warszawie, Plac Bankowy 1

Spółka nie posiada informacji o wartości rynkowej wynajmowanych lokali.

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiły 216.033,31 zł (na 31 grudnia 2021 r. wynosiły 165.662,00 zł) i stanowiły je wpłacone kaucje zabezpieczające na poczet zawartych umów najmu.

Inwestycje długoterminowe

W związku z prowadzoną działalnością podstawową inwestycje długoterminowe na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosły 12.629.308,57 zł oraz na 31 grudnia 2021 r. wynosiły 8.629.308,57 zł.

Na kwotę inwestycji długoterminowych składały się poniesione nakłady w związku z umową nabycia akcji spółki prowadzącej rejestr uczestników funduszu inwestycyjnego, zarządzanego przez Spółkę, posiadającej zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej – CERES Domu Inwestycyjnego S.A.

Inwestycje długoterminowe	inne długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	RAZEM
Stan na 1.01.2022 r.	8 629 308,57	8 629 308,57
Zwiększenia z tytułu:	4 000 000,00	4 000 000,00
- <i>nabycia</i>	4 000 000,00	4 000 000,00
- <i>aktualizacji wartości</i>	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
- <i>zbycia</i>	0,00	0,00
- <i>aktualizacji wartości</i>	0,00	0,00
Stan na 31.12.2022 r.	12 629 308,57	12 629 308,57

Inwestycje długoterminowe	inne długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	RAZEM
Stan na 1.01.2021 r.	5 329 308,57	5 329 308,57
Zwiększenia z tytułu:	3 300 000,00	3 300 000,00
- <i>nabycia</i>	3 300 000,00	3 300 000,00
- <i>aktualizacji wartości</i>	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
- <i>zbycia</i>	0,00	0,00
- <i>aktualizacji wartości</i>	0,00	0,00
Stan na 31.12.2021 r.	8 629 308,57	8 629 308,57

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 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.

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
zobowiązania z tyt. leasingu	-	-
Suma ujemnych różnic przejściowych	134 919	1 226 313
Wartość brutto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 635	232 999
Odpis aktualizujący	-	-
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.

Składniki aktywów lub pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu

Na dzień bilansowy Spółka 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.

Zapasy

Przy prowadzeniu działalności Spółka nie posiada zapasów.

Należności krótkoterminowe

Należności prezentowane są w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Należności od jednostek powiązanych nie wystąpiły.

Należności krótkoterminowe	31.12 2022	31.12 2021
z tyt. dostaw i usług	8 344 918,09	5 569 308,99
z tyt. podatków	0,00	193 191,00
inne	12 619,11	0,00
	8 357 537,20	5 762 499,99

Spółka w roku obrotowym nie dokonała odpisów aktualizujących wartość należności. Łącznie wartość odpisów w księgach rachunkowych na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 314.529,86 zł.

Rok 2022:

Należności krótkoterminowe	31.12 2022	31.12 2021
stan należności brutto	8 672 067,06	6 077 029,85
odpis aktualizujący wartość należności	-314 529,86	-314 529,86
stan należności netto	8 357 537,20	5 762 499,99

Odpis aktualizujący wartość należności	31.12 2022	31.12 2021
BO	314 529,86	1 178 535,21
zwiększenia	0,00	0,00
wykorzystanie	0,00	864 005,35
BZ	314 529,86	314 529,86

Rok 2021:

Należności krótkoterminowe	31.12 2021	31.12 2020
stan należności brutto	6 077 029,85	10 692 445,89
odpis aktualizujący wartość należności	-314 529,86	-1 178 535,21
stan należności netto	5 762 499,99	9 513 910,68

Odpis aktualizujący wartość należności	31.12 2021	31.12 2020
BO	1 178 535,21	1 003 203,88
zwiększenia	0,00	176 873,39
wykorzystanie	864 005,35	1 542,06
BZ	314 529,86	1 178 535,21

Inwestycje krótkoterminowe

Na inwestycje krótkoterminowe wykazane w bilansie Spółki składają się inne papiery wartościowe oraz środki pieniężne łącznie w kwocie 7.095.899,70 zł (31.12.2021 w kwocie 20.809.283,46 zł).

Rok 2022:

Inwestycje krótkoterminowe	31.12 2022	31.12 2021
inne papiery wartościowe	5 582 162,14	8 582 123,75
Środki pieniężne	1 513 737,56	12 227 159,71
	7 095 899,70	20 809 283,46

Rok 2021:

Inwestycje krótkoterminowe	31.12 2021	31.12 2020
inne papiery wartościowe	8 582 123,75	9 186 509,05
Środki pieniężne	12 227 159,71	11 558 286,15
	20 809 283,46	20 744 795,20

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 wynosiła 8.582.123,75 zł).

Rok 2022:

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

W 2022 roku Spółka umorzyła 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 umorzyła 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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Nadwyżkę środków pieniężnych Spółka lokowała na lokaty terminowe.

Środki pieniężne	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 513 737,56	12 227 159,71
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
	1 513 737,56	12 227 159,71

Informacje dodatkowe o instrumentach finansowych
1. Charakterystyka instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 513 737,56	12 227 159,71
Należności z tytułu dostaw i usług	8 344 918,09	5 569 308,99
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

W długoterminowych aktywach finansowych Spółka wykazuje poniesione nakłady na nabycie akcji spółki prowadzącej rejestr uczestników funduszu inwestycyjnego, zarządzanego przez Spółkę, posiadającej zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej co opisano w punkcie Inwestycje długoterminowe.

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

2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Spółka wycenia w wartości godziwej nabyte certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo 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 Spółka 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

Spółka 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.

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

Spółka 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 Spółki.

Ryzyko finansowe jest w stosunku do Spółki ograniczone. Spółka 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 Spółki monitoruje poziom ryzyka finansowego wynikającego z posiadanych instrumentów finansowych, w szczególności ryzyka kredytowego, rynkowego i płynności.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W pozycji B. IV aktywów ujęto łącznie czynne rozliczenia międzyokresowe w wysokości 250.208,51 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 2022	31.12 2021
gwarancje serwisowe	1 702,68	2 310,99
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	39 468,14	7 667,03
Prenumeraty	16 951,50	15 321,85
Polisy	120 564,60	100 136,65
Zezwolenia KNF	57 492,60	50 139,86
Patenty	1 575,20	1 575,20
aktualizacja oprogramowania	12 453,79	4 861,18
	250 208,51	182 012,76

Należne wpłaty na kapitał podstawowy

Nie wystąpiły

Udziały (akcje) własne

Nie wystąpiły

Kapitał zakładowy

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2022 roku wynosi 2.173.381,00 zł. (dwa miliony sto siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden 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 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.

Akcjonariusz	Ilość akcji	seria akcji	Wartość nominalna akcji	wartość akcji	% akcji
Fąferek 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.

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

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 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 warianty subskrypcyjne

Nie dotyczy

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje zysk netto za rok obrotowy w wysokości 3.835.301,55 zł (słownie: trzy miliony osiemset trzydzieści pięć tysięcy trzysta jeden złotych 55/100) przeznaczyć na kapitał rezerwowy.

Rezerwy na zobowiązania

W 2022 roku Spółka wykazuje rezerwy na zobowiązania w kwocie 478.147,79 zł (rok 2021 w kwocie 1.511.452,15 zł). Na kwotę rezerwy składają się następujące pozycje:

Rezerwy na zobowiązania	31.12 2021	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
rezerwa na kary administracyjne	240 000,00	0,00
	478 147,79	1 511 452,15

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 kolejnym 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
	1 511 452,15	680 317,39	296 161,95	1 417 459,80	478 147,79

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe na 31.12.2022 i 31.12.2021 nie wystąpiły.

Zobowiązania krótkoterminowe

Na zobowiązania krótkoterminowe poz. B.III pasywów składają się następujące pozycje:

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12 2022	31.12 2021
kredyty i pożyczki	23 066,99	17 221,81
z tyt. dostaw i usług	4 754 527,21	4 169 225,13
z tyt. podatków	615 695,17	96 099,66
inne	2 846,47	1 976,16
	5 396 135,84	4 284 522,76

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 4.754.527,21 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych wynosiły 703.586,22 zł (na dzień 31 grudnia 2021 r. 261.457,93 zł).

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

Na zobowiązania podatkowe składają się pozycje:

Zobowiązania podatkowe	31.12 2022	31.12 2021
podatek należny vat	1 072,00	33,00
podatek dochodowy od osób fizycznych PIT - 8	3 879,00	0,00
podatek dochodowy od osób fizycznych PIT - 4	112 152,00	89 512,00
podatek dochodowy od osób prawnych CIT - 8	334 622,00	0,00
Zobowiązania PFRON	4 576,00	0,00
zobowiązania wobec ZUS, PPK	159 394,17	6 554,66
	615 695,17	96 099,66

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

Rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień bilansowy nie wystąpiły.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Nie dotyczy

3. UZUPEŁNIAJĄCE DANE O PRZYCHODACH I KOSZTACH ORAZ WYNIKU FINANSOWYM

Rodzaj działalności

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

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

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	61 785 665,48	52 316 018,77
eksport	0,00	0,00
	61 785 665,48	52 316 018,77

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
Pozostałe	305 796,71	226 018,23
	61 785 665,48	52 316 018,77

Pozostałe przychody operacyjne

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

Przychody operacyjne	od 01.01.2022 do 31.12 2022	od 01.01.2021 do 31.12 2021
zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	32 770,17	14 970,33
różnice z zaokrągleń dot. deklaracji VAT-7, inne	7,05	1,26
koszty refakturowane	27 813,68	37 172,00
umorzenie zobowiązania	110 319,36	0,00
kary umowne zwrot	0,00	13 817,00
szkody komunikacyjne	50 815,03	25 325,54
inne przychody operacyjne	2 593,47	11 467,78
	224 318,76	102 753,91

Przychody finansowe

W pozycji G Rachunku zysków i strat ujęto przychody finansowe:

Przychody finansowe	od 01.01.2022 do 31.12 2022	od 01.01.2021 do 31.12 2021
dywidendy i udziały w zyskach	27 380,80	81 304,75
odsetki	36 882,68	4 145,57
zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	536 620,77	75 696,95
aktualizacja wartości inwestycji	0,00	395 714,70
	600 884,25	556 861,97

Pozostałe koszty operacyjne

W pozycji E Rachunku zysków i strat wykazano pozostałe koszty operacyjne:

Koszty operacyjne	od 01.01.2022 do 31.12 2022	od 01.01.2021 do 31.12 2021
odpisy aktualizujące	0,00	12 666,00
składki do organizacji	7 052,00	7 000,00
koszty refakturowane	8 863,68	30 372,00
przekazane darowizny	2 000,00	46 100,00
pozostałe inne koszty operacyjne	34 808,57	29 178,67
kary administracyjne	240 000,00	0,00
	292 724,25	125 316,67

Koszty finansowe

Koszty finansowych w pozycji H przypadają odsetki zapłacone oraz zrealizowane różnice kursowe.

Koszty finansowe	od 01.01.2022 do 31.12 2022	od 01.01.2021 do 31.12 2021
odsetki	14,09	464,70
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	706 371,61	0,00
różnice kursowe	4 424,10	2 223,62
	710 809,80	2 688,32

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

W roku bieżącym 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 jednostki

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

W dniu 19 lutego 2023 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki Ceres Dom Inwestycyjny S.A. 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. TFI przełało kwotę 643 000 zł tytułem objęcia nowych akcji w kapitale zakładowym Ceres Dom Inwestycyjny S.A. Wpis powyższych zmian do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił 8 marca 2023 r.

Pandemia SARS-CoV-2 oraz wojna w Ukrainie miała wpływ na działalność Spółki w roku 2022 w zakresie dynamiki rozwoju. Biorąc pod uwagę skalę wprowadzonych ograniczeń, jak i niepokoju na rynkach, Spółka radziła sobie dobrze zarówno w aspekcie finansowym jak i organizacyjnym. Działalność była kontynuowana w sposób nieprzerwany, z zastosowaniem odpowiednich środków bezpieczeństwa. Spółka 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 w odpowiedni sposób zarządzała płynnością funduszy, biorąc pod uwagę możliwą zwiększoną skalę umorzeń.

Dobre wyniki zarządzanych przez Spółkę 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 Spółki:

Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na własnym majątku, za wyjątkiem kaucji wpłaconej z tytułu zawartych umów najmu w kwocie 216.033,31 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
maszyny i urządzenia	209 122,16	168 420,63
środki transportu	581 319,50	246 348,77
pozostałe środki trwałe	57 852,95	20 807,91
oprogramowanie	589 537,18	6 818,33
zaliczki na środki trwałe	0,00	33 000,00
	1 437 831,79	475 395,64

Zobowiązania warunkowe

Nie wystąpiły

Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń.

Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz na 31 grudnia 2021 roku Spółka nie zaciągnęła kredytów i pożyczek.

Prezentowana kwota w bilansie 23.066,99 zł (2021 r.: 17.221,81 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 27 osób (pracownicy umysłowi)

Przeciętny stan zatrudnienia w 2021 rok w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 28 osób (pracownicy umysłowi)

Informacja o organach Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień bilansowy 31.12.2022 roku i dzień sporządzenia 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 Kobylński,

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Fąferek,

Członek Rady Nadzorczej – Radosław Koszewski,

Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Punczewicz,

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Gricuk

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

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 Spółce 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,	26 000,00	35 000,00
inne usługi atestacyjne,	9 600,00	29 750,00
	35 600,00	64 750,00

Transakcje z jednostkami powiązanymi

W roku 2022 i 2021 wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi: kosztowe

tytuł - wynagrodzenie brutto	31.12 2022	31.12 2021
wynagrodzenie za prowadzenie rejestrów uczestników	117 600,00	100 800,00
wynagrodzenie za usługi doradztwa i pozostałe usługi maklerskie	1 434 689,28	1 689 270,42
wynagrodzenie z tyt. czynności podnoszących jakość	1 927 322,88	65 666,60
	3 479 612,16	1 855 737,02

Spółki, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% udziałów w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nazwa i adres spółki	Procent posiadanego zaangażowania w kapitale	kwota kapitału własnego spółki na dzień bilansowy	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy (zysk+ / strata -)
Ceres Dom Inwestycyjny S.A, Plac Bankowy 1, 00-139 Warszawa	100,00%	1 675 344,78	-3 627 407,90

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zgodnie z art. 55 ust. 1 ustawy o rachunkowości - jednostka dominująca, mająca siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Za rok obrotowy 2022 na Spółce spoczywa obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie

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

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

Wszystkie transakcje zostały zawarte przez Spółkę na warunkach rynkowych.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Struktura podatku dochodowego od osób prawnych 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.

Kontynuacja działania

W ocenie Zarządu nie występują niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Towarzystwo zaskarżyło 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 zapłaciła w roku 2019.

Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w sprawie ze skargi Eques Investment TFI SA 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 na dzień 31 grudnia 2020 r. 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. Towarzystwo nie odwołało się ponownie od decyzji i karę zapłaciło. 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.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Tomasz Mariusz Korab
Data: 2023.03.31 15:09:37
CEST

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Kamil Dominik Chylak
Data: 2023.03.31 14:12:58
CEST

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Jakub Albert Liebhart
Data: 2023.03.31 15:26:59
CEST

**Małgorzata
Makowska**

Elektronicznie
podpisany przez
Małgorzata Makowska
Data: 2023.03.31
13:52:33 +02'00'

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI**EQUES INVESTMENT TFI S.A.****ZA ROK OBROTOWY 2022**

SPIS TREŚCI:

1.	INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	3
1.1.	Nazwa i siedziba Spółki:	3
1.2.	Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalność	3
1.3.	Przedmiot działalności Spółki	3
1.4.	Rejestracja podatkowa oraz statystyczna	3
1.5.	Organy Spółki	3
1.6.	Powiązania kapitałowe	4
2.	ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
2.1.	Rok obrotowy:.....	4
2.2.	Okres objęty sprawozdaniem	4
2.3.	Bilans.....	5
2.4.	Informacje o zadłużeniu.....	7
2.5.	Kapitał zakładowy Spółki oraz inne kapitały	7
2.6.	Rachunek zysków i strat.....	8
2.7.	Przepływy środków pieniężnych.....	9
2.8.	Nabycie akcji własnych	9
2.9.	Oddziały (zakłady)	9
2.10.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki	9
2.11.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	9
3.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	9
3.1.	Polityka zarządzania ryzykiem.....	9
3.2.	Ryzyko stopy procentowej.....	10
3.3.	Ryzyko rynkowe	10
3.4.	Ryzyko kredytowe	10
3.5.	Ryzyko związane z płynnością	10
3.6.	Ryzyko walutowe.....	11
3.7.	Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym.....	11
4.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W 2022 ROKU	11
5.1.	Plany Zarządu Spółki	12
5.2.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki	12

1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

1.1. Nazwa i siedziba Spółki:

EQUES INVESTMENT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (dalej Spółka). Poprzednią nazwą Spółki było Plejada Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Zmiana nazwy Spółki została uchwalona w dniu 5 kwietnia 2012 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Siedziba Spółki:

80-350 Gdańsk

ul. Chłopska 53

1.2. Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalność

Spółka powstała jako spółka akcyjna poprzez przyjęcie 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 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.

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

1.3. Przedmiot działalności Spółki

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 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)”.

1.4. Rejestracja podatkowa oraz statystyczna

Decyzją Naczelnika Drugiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku z dnia 20 czerwca 2006 roku Spółka otrzymała numer identyfikacji podatkowej:
NIP: 584-25-83-625.

Decyzją Urzędu Statystycznego w Gdańsku z dnia 28 marca 2006 roku Spółka otrzymała numer identyfikacji statystycznej:

REGON: 2 2 0 2 0 4 9 4 0 .

1.5. Organy Spółki

Organami Spółki są:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższą władzą Spółki.
Zarząd jest organem wykonawczym Spółki.

Zarząd Spółki

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodzi:

Prezes Zarządu – Tomasz Korab,

Członek Zarządu – Kamil Chylak,

Członek Zarządu – Jakub Liebhart.

Organ nadzoru

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

Rada Nadzorcza Spółki 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 Punczewicz,

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Gricuk.

1.6. Powiązania kapitałowe

W roku 2020 Spółka nabyła 100% akcji Ceres Dom Inwestycyjny S.A. (wcześniej EFIX Dom Maklerski S.A.)

2. ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. Rok obrotowy:

Rok obrotowy był zgodny z rokiem kalendarzowym i obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku.

2.2. 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 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

2.3. Bilans

Bilans sporządzony na dzień **31.12.2022**, zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową w wysokości **30.204.623,09 zł** (słownie: trzydzieści milionów dwieście cztery tysiące sześćset dwadzieścia trzy złote 09/100);

Aktywa

Suma aktywów na dzień 31.12.2022 r. wyniosła 30.204.623,09 zł i spadła w stosunku do 31.12.2021 r. o kwotę 6.271.008,73 zł.

Struktura aktywów Spółki 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	14 492 114,00	47,98%	9 721 835,61	26,65%	4 770 278,39
Aktywa obrotowe	15 712 509,09	52,02%	26 753 796,21	73,35%	-11 041 287,12
Razem	30 204 623,09	100,00%	36 475 631,82	100,00%	-6 271 008,73

Struktura aktywów trwałych Spółki 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	541 612,93	3,74%	40 615,05	0,42%	500 997,88
Rzeczowe aktywa trwałe	1 070 926,15	7,39%	641 728,05	6,60%	429 198,10
Inwestycje długoterminowe	12 629 308,57	87,15%	8 629 308,57	88,76%	4 000 000,00
Należności długoterminowe	216 033,31	1,49%	165 662,00	1,70%	50 371,31
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 233,04	0,24%	244 521,94	2,52%	-210 288,90
Razem	14 492 114,00	100,00%	9 721 835,61	100,00%	4 770 278,39

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	8 366 400,88	53,25%	5 762 499,99	21,54%	2 603 900,89
Inwestycje krótkoterminowe	7 095 899,70	45,16%	20 809 283,46	77,78%	-13 713 383,76
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	250 208,51	1,59%	182 012,76	0,68%	68 195,75
	15 712 509,09	100,00%	26 753 796,21	100,00%	-11 041 287,12

Na majątek trwały Spółki składają się min. oprogramowanie użytkowe, zespoły komputerowe, wyposażenie biura środki transportu, a także inwestycje długoterminowe – akcje Ceres Dom Inwestycyjny S.A..

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

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

Certyfikaty inwestycyjne	ilość	wartość	Razem
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ (Total Return FIZ)	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 na dzień 31.12.2022 r. wyniosła 3.427.318,51 zł (2021r.: 6.288.073,41 zł).

Wartość bilansowa jednostek uczestnictwa na dzień 31.12.2022 r. wyniosła 2.154.843,63 zł (2021r.: 2.294.050,34 zł).

Pasywa

Suma pasywów na dzień 31.12.2022 roku wyniosła 30.204.623,09 zł i spadła w stosunku do 31.12.2021 r. o kwotę 6.271.008,73 zł. Zmianie uległ procentowy udział poszczególnych składników pasywów. Struktura pasywów Spółki 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	24 330 339,46	80,55%	30 679 656,91	84,11%	-6 349 317,45
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 874 283,63	19,45%	5 795 974,91	15,89%	78 308,72
Razem	30 204 623,09	100,00%	36 475 631,82	100,00%	-6 271 008,73

Kapitał własny obejmował kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, wynik finansowy roku bieżącego. Kapitał własny na dzień 31.12.2022 roku wykazał wielkość dodatnią i był niższy o 6.349.317,45 zł w stosunku do roku poprzedniego.

Pozycje	31.12.2022		31.12.2021		zmiana
	zł	%	zł	%	
Kapitał zakładowy	2 173 381,00	8,93%	1 853 000,00	6,04%	320 381,00
kapitał zapasowy	3 577 195,18	14,70%	1 196 000,00	3,90%	2 381 195,18
kapitał rezerwowy	14 744 461,73	60,60%	25 249 461,73	82,30%	-10 505 000,00
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Zysk/(Strata) netto	3 835 301,55	15,76%	2 381 195,18	7,76%	1 454 106,37
Razem	24 330 339,46	100,00%	30 679 656,91	100,00%	-6 349 317,45

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	22,44%	-199 746,00
premia naliczona do wypłaty w kolejnych okresie	68 724,39	14,37%	846 120,80	55,98%	-777 396,41
wynagrodzenie zmienne za zarządzanie funduszami	29 975,40	6,27%	326 137,35	21,58%	-296 161,95
rezerwa na kary	240 000,00	50,19%	0,00	0,00%	240 000,00
rezerwa na wynagrodzenie sporne	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
	478 147,79	100,00%	1 511 452,15	100,00%	-1 033 304,36

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2022		31.12.2021		zmiana
	zł	%	zł	%	
kredyty i pożyczki	23 066,99	0,43%	17 221,81	0,40%	5 845,18
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
z tyt. dostaw i usług	4 754 527,21	88,11%	4 169 225,13	97,31%	585 302,08
z tyt. podatków	615 695,17	11,41%	96 099,66	2,24%	519 595,51
z tyt. wynagrodzeń	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
inne	2 846,47	0,05%	1 976,16	0,05%	870,31
	5 396 135,84	100,00%	4 284 522,76	100,00%	1 111 613,08

Na dzień 31 grudnia 2022 r. zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych wynosiły 703.586,22 zł (na dzień 31 grudnia 2021 r. 261.457,93 zł).

2.4. Informacje o zadłużeniu

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Spółka 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 Spółki stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 4.754.527,21zł.

Zobowiązania z tytułu zobowiązań publicznoprawnych prezentowane na koniec roku stanowią zobowiązania bieżące wynikające z rozliczeń grudniowych. Wszystkie zostały uregulowane w 2023 roku.

2.5. Kapitał zakładowy Spółki oraz inne kapitały

Kapitał podstawowy Spółki wynosi 2.173.381,00 zł (2021 r.: 1.853.000,00 zł).

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy Spółki 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.

Kapitał zakładowy został w całości wniesiony i pokryty wkładem pieniężnym.

W 2022 roku kapitał zapasowy w stosunku do roku poprzedniego został zwiększony o kwotę 2.381.195,18 zł.

Uchwałą nr 24 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki 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.

Kapitał rezerwowy w stosunku do roku ubiegłego uległ zmniejszeniu o kwotę 10.505.000,00 zł.

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.

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

2.6. Rachunek zysków i strat

Rok obrotowy zamyka się zyskiem netto w kwocie 3.835.301,55 zł.

Rok 2022 był kolejnym rokiem polityki kontynuacji dalszego rozwoju Spółki i umacniania jej pozycji na rynku. 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.

Pozycje	31.12.2022	%	31.12.2021	%	zmiana
Przychody netto ze sprzedaży	61 785 665,48	98,68%	52 316 018,77	98,75%	9 469 646,71
Przychody operacyjne	224 318,76	0,36%	102 753,91	0,19%	121 564,85
Przychody finansowe	600 884,25	0,96%	556 861,97	1,05%	44 022,28
Razem	62 610 868,49	100,00%	52 975 634,65	100,00%	9 635 233,84

Rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku wykazuje przychody ze sprzedaży w kwocie 61.785.665,48 zł, które w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021 były wyższe o kwotę 9.469.646,71 zł.

Koszty operacyjne prowadzonej działalności w 2022 roku wyniosły 56.560.846,89 zł i obejmowały koszty działalności usługowej oraz koszty ogólnozakładowe. Łączna wartość kosztów operacyjnych była wyższa o 6.543.537,41 zł w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku.

Wynik ze sprzedaży

Spółka uzyskała zysk ze sprzedaży w wysokości 5.224.818,59 zł, który był wyższy w stosunku do roku ubiegłego o kwotę 2.926.109,30 zł.

Wynik na działalności operacyjnej

Na działalności operacyjnej Spółka uzyskała zysk w wysokości 5.156.413,10 zł, wynik był niższy w stosunku do 2021 roku o kwotę 2.880.267,57 zł.

Wynik finansowy brutto

Spółka uzyskała zysk brutto w wysokości 5.046.487,55 zł, który był wyższy w porównaniu do 2021 roku o kwotę 2.216.168,37 zł.

Wynik finansowy netto

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 4.026.515,46 zł. W 2021 roku osiągnięty przez Spółkę zysk netto wynosił 2.381.195,18 zł. Spółka polepszyła swój wynik netto w porównaniu do roku ubiegłego o 1.645.320,28 zł.

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje zysk netto za rok obrotowy w wysokości **3.835.301,55 zł** przeznaczyć na kapitał rezerwowy.

2.7. Przepływy środków pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2022 do dnia 31.12.2022 wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **10.713.422,15 zł**

Na zmianę tę składały się:

- przepływy z działalności operacyjnej 1.978.041,89 zł;
- przepływy z działalności inwestycyjnej (2.512.690,22) zł;
- przepływy z działalności finansowej (10.178.773,82) zł.

Stan środków pieniężnych na dzień **31.12.2022** roku kształtował się na poziomie 1.513.737,56 zł.

2.8. Nabycie akcji własnych

Spółka w roku obrotowym nie nabyła akcji własnych.

2.9. Oddziały (zakłady)

Spółka na dzień bilansowy posiada:

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

2.10. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2021 r. nie nastąpiły inne istotne zdarzenia wpływające na działalność Spółki.

2.11. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej.

3. INSTRUMENTY FINANSOWE

3.1. Polityka zarządzania ryzykiem

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

Spółka 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 Spółki.

3.2. 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. Spółka nie posiada bezpośredniej ekspozycji w dłużne papiery wartościowe.

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

3.3. Ryzyko rynkowe

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

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

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

3.4. Ryzyko kredytowe

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

Spółka prowadzi na bieżąco analizę spłat należności oraz wywiązywania się kontrahentów z zobowiązań wobec Spółki. Ryzyko niezapłacenia należności nieobjętych odpisami aktualizującymi jest niewielkie. Spółka 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.

3.5. Ryzyko związane z płynnością

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

Spółka na bieżąco analizuje przepływy pieniężne. W 2022 r. nie wystąpiły problemy z terminowym regulowaniem zobowiązań. Spółka monitoruje wewnętrzne limity płynności.

Przejęciowo wolne środki pieniężne są lokowane na rachunku bankowym.

3.6. 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 Spółki niewielkie ze względu na występowanie nielicznych transakcji walutowych.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka nie wykorzystuje instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

3.7. Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

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

Spółka nie zaciągała kredytów i pożyczek.

4. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI 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 jest tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi. Początkowo w swoich działaniach Towarzystwo koncentrowało się na tworzeniu wyspecjalizowanych funduszy inwestycyjnych, dedykowanych wąskiemu gronu Inwestorów. Fundusze utworzone i zarządzane przez Towarzystwo prowadziły działalność inwestycyjną w dziedzinach związanych z: restrukturyzacją, wierzycelnością, ekologią, rozwojem infrastruktury krajowej i innymi branżami mniej wrażliwymi na spowolnienie koniunktury gospodarczej.

W latach 2011-2013 Spółka poszerzyła swoją działalność o specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte oraz fundusze inwestycyjne zamknięte oferowane w sieci dystrybucji szerokiego gronu odbiorców. W latach 2011-2019 nastąpił znaczny wzrost aktywów funduszy oferowanych szerokiego 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.

5. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Przewidywania dotyczące rozwoju Spółki w kolejnych latach zakładają kontynuowanie i rozwój działalności. W szczególności planowane jest tworzenie nowych funduszy, które będą dostępne w sieci dystrybucji oraz zwiększenie aktywów funduszy już zarządzanych.

Po okresie niepewności w latach 2020-2022, Spółka zakłada w 2023 roku sukcesywne zwiększanie poziomu aktywów zarządzanych oraz podejmowanie bardziej aktywnych działań rozwojowych.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę 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 Zarządu Spółki

W roku 2023 oraz w kolejnych latach planowane jest zwiększenie zakresu i skali prowadzonej działalności gospodarczej, głównie poprzez zwiększanie sprzedaży istniejących funduszy inwestycyjnych, ale również tworzenie nowych zarówno w zakresie funduszy dystrybuowanych. W 2023 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 CERES Domu Inwestycyjnego SA oraz dalszy rozwój współpracy z obecnymi partnerami.

5.2. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Wynik finansowy Spółki za rok 2022 zamknął się zyskiem netto w wysokości 3.835.301,55 zł.

W chwili obecnej Spółka nie ma zadłużenia z tytułu składek na obowiązkowe ubezpieczenie społeczne (ZUS) oraz nie ma zobowiązań podatkowych oraz nie jest prowadzona w stosunku do niej egzekucja administracyjna z tytułu należności podatkowych.

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

Przewidywane w roku 2023 przychody 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 Spółkę trwałej rentowności, dodatnich przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej i generowanie stopy zwrotu z kapitału na poziomie przewyższającym koszt kapitału.

Dokument sporządzono w wersji elektronicznej i opatrzone podpisami elektronicznymi w dniu 31 marca 2023 roku.

Zarząd:

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez:
Tomasz Marjański Korab
Data: 2023.03.31 15:08:39
CEST

Tomasz Korab

Prezes Zarządu

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez:
Kamil Dominik Chylak
Data: 2023.03.31 14:10:43
CEST

Kamil Chylak

Członek Zarządu

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez: Jakub
Albert Liebhart
Data: 2023.03.31 15:30:40 CEST

Jakub Liebhart

Członek Zarządu