

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

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej**

**Eques Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna**

**Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### *Opinia*

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Eques Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna („Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Gdańsku, ul. Chłopska 53, 80-350 Gdańsk, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku, na które składają się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2023 roku, wykazujący sumę aktywów oraz sumę pasywów w wysokości 20 710 130,78 złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, wykazujący stratę netto w wysokości 380 587,19 złotych,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 785 074,68 złotych,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę 380 587,19 złotych,
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zgodnie z przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2023 roku poz. 120) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki Dominującej.

### *Podstawa opinii*

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz. U. z 2022 roku, poz. 1302, z późniejszymi zmianami – „ustawa o biegłych rewidentach”) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego (Dz. U. UE L158 – „Rozporządzenie UE”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

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

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

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

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

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

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

Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 roku, poz. 120, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

*Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

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

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

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

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

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

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

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

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku („Sprawozdanie z działalności”),

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej*

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

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

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

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

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

#### *Opinia o sprawozdaniu z działalności*

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

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

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

#### *Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych*

Zarząd Jednostki Dominującej odpowiada za zapewnienie zgodności działania Grupy z regulacjami ostrożnościowymi.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania czy Grupa przestrzega obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach.

Celem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Grupę obowiązujących regulacji ostrożnościowych, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, informujemy, że nie zidentyfikowaliśmy przypadków naruszenia przez Grupę w okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

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

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

Mariusz Świtulski  
Biegły Rewident, nr w rejestrze 11491

Warszawa, dnia 17 kwietnia 2024 roku

Sprawozdanie finansowe

2024\_03\_13\_22\_31\_34\_EITFI\_CDI\_SSF\_2023.xml

wersja 1-2

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie

2023-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie

2023-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego

2024-04-17

KodSprawozdania

SprFinSkonsolidowanaJednostkaInnaWZ  
lotych

WariantSprawozdania

1

Dane jednostki:

1. Informacje podstawowe o jednostce dominującej

1A. Nazwa (firma), siedziba

NazwaFirmy

EQUES INVESTMENT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A

Siedziba

Województwo

Pomorskie

Powiat

M. Gdańsk

Gmina

M. Gdańsk

Miejscowość

Gdańsk

1B. Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej

6630Z

1C. Identyfikator podatkowy NIP

5842583625

1D. Numer KRS

0000251346

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

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

CERES Dom Inwestycyjny S.A.

2B. Przedmiot działalności

6612Z

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

100

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

100

2E. Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją

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

7. Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

DataOd

2023-01-01

DataDo

2023-12-31

7A. Nazwa (firma) i siedziba jednostki powiązanej

CERES Dom Inwestycyjny S.A.

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

DataOd

2023-01-01

DataDo

2023-12-31

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

false

9. Założenie kontynuacji działalności

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

true

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

true

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

<b>11A. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:</b>	opisane w załączonym pliku pdf DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
<b>11B. zasady grupowania operacji gospodarczych</b>	Operacje gospodarcze grupowane na podstawie dowodówksięgowych, ksiąg rachunkowych, ujmujących zapisy zdarzeńwporządku chronologicznym i systematycznym
<b>11C. metody wyceny aktywów i pasywów</b>	opisano w załączonym pliku pdf DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
<b>11D. dokonywania amortyzacji</b>	Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w oparciu o przewidywany okres ich użytkowania.
<b>11E. ustalenia wyniku finansowego</b>	Jednostka ustala wynik finansowy w wariacie porównawczym.,
<b>11F. zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych</b>	<p>Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami,) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.</p> <p>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 wariacie 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.</p>
<b>12. Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny</b>	nie dotyczy
<b>13. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	nie dotyczy

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
<b>Aktywa razem</b>	<b>20 710 130,78</b>	<b>21 110 984,03</b>	<b>0,00</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>5 194 023,43</b>	<b>4 481 181,66</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>980 844,60</b>	<b>614 684,48</b>	<b>0,00</b>
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	980 844,60	614 684,48	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>1 254 404,11</b>	<b>1 881 606,16</b>	<b>0,00</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	1 254 404,11	1 881 606,16	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 250 279,38</b>	<b>1 590 872,22</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	2 250 279,38	1 578 952,22	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	309 547,05	199 579,66	0,00
C. Urządzenia techniczne i maszyny	249 191,95	357 766,85	0,00
D. Środki transportu	1 188 582,82	809 403,67	0,00
E. Inne środki trwałe	502 957,56	212 202,04	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	11 920,00	0,00
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>511 135,11</b>	<b>359 785,76</b>	<b>0,00</b>
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	511 135,11	359 785,76	0,00
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>152 540,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	152 540,00	0,00	0,00
A. w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	152 540,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	152 540,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
D. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00



1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>44 820,23</b>	<b>34 233,04</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 937,00	25 634,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 883,23	8 599,04	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>15 516 107,35</b>	<b>16 629 802,37</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>7 281 435,11</b>	<b>8 722 341,97</b>	<b>0,00</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	7 281 435,11	8 722 341,97	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 136 712,07	8 421 793,15	0,00
1. - do 12 miesięcy	7 136 712,07	8 421 793,15	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	142 822,73	287 929,71	0,00
C. inne	1 900,31	12 619,11	0,00
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>7 819 159,22</b>	<b>7 620 928,69</b>	<b>0,00</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 819 159,22	7 620 928,69	0,00
A. w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B. w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach	4 995 317,99	5 582 162,14	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00

2. - inne papiery wartościowe	4 995 317,99	5 582 162,14	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>D. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>2 823 841,23</b>	<b>2 038 766,55</b>	<b>0,00</b>
1. - środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 823 841,23	2 038 766,55	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
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>415 513,02</b>	<b>286 531,71</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>20 710 130,78</b>	<b>21 110 984,03</b>	<b>0,00</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>14 877 394,64</b>	<b>15 257 981,83</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>2 173 381,00</b>	<b>2 173 381,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>3 577 195,18</b>	<b>3 577 195,18</b>	<b>0,00</b>
1. - nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 196 000,00	1 196 000,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. - z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>18 579 763,28</b>	<b>14 744 461,73</b>	<b>0,00</b>
1. - tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00	0,00	0,00
<b>V. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-9 072 357,63</b>	<b>-4 817 747,67</b>	<b>0,00</b>
<b>VII. Zysk (strata) netto</b>	<b>-380 587,19</b>	<b>-419 308,41</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Ujemna wartość - jednostki zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Ujemna wartość - jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 832 736,14</b>	<b>5 853 002,20</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>377 610,82</b>	<b>478 147,79</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	229 010,00	139 448,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	148 600,82	338 699,79	0,00
1. - długoterminowa	0,00	0,00	0,00
2. - krótkoterminowa	148 600,82	338 699,79	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
1. - długoterminowe	0,00	0,00	0,00
2. - krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>110 136,52</b>	<b>0,00</b>
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	110 136,52	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	110 136,52	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 455 125,32</b>	<b>5 264 717,89</b>	<b>0,00</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00

A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 455 125,32	5 264 717,89	0,00
A. kredyty i pożyczki	39,84	23 470,04	0,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	110 136,52	3 849,25	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 827 455,16	4 392 737,35	0,00
1. - do 12 miesięcy	4 827 455,16	4 392 737,35	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	423 839,53	758 609,96	0,00
H. z tytułu wynagrodzeń	92 013,56	82 987,09	0,00
I. inne	1 640,71	3 064,20	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	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
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	70 037 018,89	63 886 524,02	0,00
J. - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	70 037 018,89	63 886 524,02	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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	71 003 561,90	62 195 897,51	0,00
I. Amortyzacja	857 042,23	655 846,05	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	723 471,02	619 872,67	0,00
III. Usługi obce	54 268 150,08	45 838 556,05	0,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	792 515,12	628 080,86	0,00
1. - podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	10 933 384,87	11 006 676,09	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 201 071,82	1 720 186,46	0,00
1. - emerytalne	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 227 926,76	1 726 679,33	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	-966 543,01	1 690 626,51	0,00
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	405 055,57	236 576,20	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	100 500,92	32 770,17	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	304 554,65	203 806,03	0,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	220 456,91	385 946,18	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	220 456,91	385 946,18	0,00
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	-781 944,35	1 541 256,53	0,00
<b>G. Przychody finansowe</b>	1 269 544,54	600 884,25	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	27 380,80	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:	0,00	27 380,80	0,00
1. - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	383,32	36 882,68	0,00
J. - od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	707 855,37	536 620,77	0,00
J. - w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	561 305,85	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	60 937,33	723 061,13	0,00
I. Odsetki, w tym:	9 559,71	6 529,63	0,00
J. - dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00
J. - w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00

III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	706 371,61	0,00
IV. Inne	51 377,62	10 159,89	0,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H +/- I)	426 662,86	1 419 079,65	0,00
K. Odpis wartości firmy	627 202,05	627 202,06	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	627 202,05	627 202,06	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J - K + L +/- M)	-200 539,19	791 877,59	0,00
O. Podatek dochodowy	180 048,00	1 211 186,00	0,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N - O - P +/- R)	-380 587,19	-419 308,41	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	-380 587,19	-419 308,41	0,00
<b>II. Korekty razem</b>	1 277 733,54	-1 558 588,94	0,00
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	857 042,23	655 846,05	0,00
4. Odpisy wartości firmy	627 202,05	627 202,06	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 148,97	-21 041,10	0,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 369 662,14	136 980,67	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-100 536,97	-1 233 720,36	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	1 243 170,67	-3 716 225,22	0,00
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	153 937,23	1 798 972,93	0,00
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-139 568,50	193 396,03	0,00
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	897 146,35	-1 977 897,35	0,00
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	2 156 655,37	2 892 141,57	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	100 650,00	34 550,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	2 056 005,37	2 857 591,57	0,00
A. w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	2 056 005,37	2 857 591,57	0,00
1. - zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
2. - dywidendy i udziały w zyskach	0,00	27 380,80	0,00
3. - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
4. - odsetki	0,00	0,00	0,00
5. - inne wpływy z aktywów finansowych	2 056 005,37	2 830 210,77	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	2 235 298,59	1 490 487,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 882 758,59	1 490 487,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym	200 000,00	0,00	0,00
A. w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	200 000,00	0,00	0,00
1. - nabycie aktywów finansowych	200 000,00	0,00	0,00
2. - udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	152 540,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-78 643,22	1 401 654,57	0,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	39,84	343 851,04	0,00

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	320 381,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	39,84	23 470,04	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>33 468,29</b>	<b>10 532 389,05</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	10 505 000,00	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	23 470,04	17 390,81	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 849,28	3 658,54	0,00
8. Odsetki	6 148,97	6 339,70	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-33 428,45</b>	<b>-10 188 538,01</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>785 074,68</b>	<b>-10 764 780,79</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>785 074,68</b>	<b>-10 764 780,79</b>	<b>0,00</b>
1. - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 038 766,55</b>	<b>12 803 547,34</b>	<b>0,00</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>2 823 841,23</b>	<b>2 038 766,55</b>	<b>0,00</b>
1. - o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	15 257 981,83	25 861 909,24	0,00
1. - korekty błędów	0,00	0,00	0,00
<b>IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	15 257 981,83	25 861 909,24	0,00
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	2 173 381,00	1 853 000,00	0,00
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	0,00	320 381,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	320 381,00	0,00
1. - wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	320 381,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. - umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
<b>2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	2 173 381,00	2 173 381,00	0,00
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	3 577 195,18	1 196 000,00	0,00
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	0,00	2 381 195,18	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	2 381 195,18	0,00
1. - emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
2. - podziału zysku (ustawowo)	0,00	2 381 195,18	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
<b>2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	3 577 195,18	3 577 195,18	0,00
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	0,00	0,00	0,00
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	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
<b>2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	14 744 461,73	25 249 461,73	0,00
<b>1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	3 835 301,55	-10 505 000,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	3 835 301,55	0,00	0,00
- utworzenie z zysków lat ubiegłych	3 835 301,55	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-10 505 000,00	0,00
<b>2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	18 579 763,28	14 744 461,73	0,00
<b>7. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	0,00	0,00	0,00
<b>8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-5 237 056,08	-2 436 552,49	0,00
<b>1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	3 835 301,55	2 381 195,18	0,00
1. - korekty błędów	0,00	0,00	0,00
2. - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
<b>2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	3 835 301,55	2 381 195,18	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)	3 835 301,55	2 381 195,18	0,00
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy	3 835 301,55	2 381 195,18	0,00
<b>3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00
<b>4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	9 072 357,63	4 817 747,67	0,00
1. - korekty błędów	0,00	0,00	0,00
2. - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00



<b>5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>9 072 357,63</b>	<b>4 817 747,67</b>	<b>0,00</b>
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
<b>6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>9 072 357,63</b>	<b>4 817 747,67</b>	<b>0,00</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-9 072 357,63</b>	<b>-4 817 747,67</b>	<b>0,00</b>
<b>9. Wynik netto</b>	<b>-380 587,19</b>	<b>-419 308,41</b>	<b>0,00</b>
A. zysk netto	0,00	0,00	0,00
B. strata netto	380 587,19	419 308,41	0,00
C. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 877 394,64</b>	<b>15 257 981,83</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Nazwa jednostki

Eques Investment TFI S.A - jednostka dominująca

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

	ROK BIEŻĄCY			ROK POPRZEDNI		
	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
<b>A. Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	2 711 537,74			5 046 487,55		
<b>B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:</b>	561 305,85	0,00	561 305,85	865 555,25	0,00	865 555,25
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: przychody bilansowe wynagrodzenie zmienne Art. 12 Ust. 4 Pkt. Lit.	0,00	0,00	0,00	865 555,25	0,00	865 555,25
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: aktualizacja wartości inwestycji krótkoterminowych Art. 12 Ust. 4 Pkt. Lit.	561 305,85	0,00	561 305,85	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:</b>	89 926,21	0,00	89 926,21	1 210 478,87	0,00	1 210 478,87
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: podatkowe przychody wynagrodzenie zmienne Art. 12 Ust. 1 Pkt. Lit.	89 926,21	0,00	89 926,21	1 210 478,87	0,00	1 210 478,87
<b>E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:</b>	1 086 803,59	0,00	1 086 803,59	1 311 843,86	0,00	1 311 843,86
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: koszt transferu podatku dochodowego PGK Art. 16 Ust. 1 Pkt. 15 Lit.	538 918,00	0,00	538 918,00	0,00	0,00	0,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: ubezpieczenie samochodów Art. 16 Ust. 1 Pkt. 49 Lit.	15 561,00	0,00	15 561,00	8 696,00	0,00	8 696,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: obowiązkowe skadki na PFRON Art. 16 Ust. 1 Pkt. 36 Lit.	59 404,00	0,00	59 404,00	4 576,00	0,00	4 576,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: ubezpieczenie członków zarządu Art. 16 Ust. 1 Pkt. 59 Lit.	102 768,41	0,00	102 768,41	79 720,50	0,00	79 720,50
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: 25% wydatków z tyt. kosztów używania samochodu osobowego Art. 16 Ust. 1 Pkt. 51 Lit.	42 337,44	0,00	42 337,44	49 222,09	0,00	49 222,09

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: odsetki od zobowiązań budżetowych Art. 16 Ust. 1 Pkt. 21 Lit.	811,00	0,00	811,00	14,00	0,00	14,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: amortyzacja Art. 16 Ust. 1 Pkt. 4 Lit.	117 649,77	0,00	117 649,77	63 131,12	0,00	63 131,12
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: kary umowne i pozostałe Art. 16 Ust. 1 Pkt. 18 Lit.	27 045,43	0,00	27 045,43	247 052,00	0,00	247 052,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: reprezentacja, gastronomia Art. 16 Ust. 1 Pkt. 28 Lit.	169 989,58	0,00	169 989,58	855 297,92	0,00	855 297,92
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: przekazane darowizny Art. 16 Ust. 1 Pkt. 14 Lit.	11 705,00	0,00	11 705,00	2 000,00	0,00	2 000,00
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	613,96	0,00	613,96	2 134,23	0,00	2 134,23
<b>F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:</b>	<b>180 114,42</b>	<b>0,00</b>	<b>180 114,42</b>	<b>841 542,18</b>	<b>0,00</b>	<b>841 542,18</b>
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: aktualizacja wartości inwestycji Art. 16 Ust. 1 Pkt. 28 Lit.	0,00	0,00	0,00	706 371,61	0,00	706 371,61
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: odpis aktualizujący należności Art. 16 Ust. 1 Pkt. 26a Lit.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: nie wypacone świadczenia Art. 16 Ust. 1 Pkt. 57a Lit.	30 872,64	0,00	30 872,64	36 470,78	0,00	36 470,78
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: rezerwy zgodnie z polityką rachunkowości Art. 16 Ust. 1 Pkt. 27 Lit.	149 241,78	0,00	149 241,78	98 699,79	0,00	98 699,79
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:</b>	<b>129 671,23</b>	<b>0,00</b>	<b>129 671,23</b>	<b>1 235 613,94</b>	<b>0,00</b>	<b>1 235 613,94</b>
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: uprawdopodobnienie rezerw z lat ubiegłych, które nie stanowią KUP Art. 15 Ust. 4c Pkt. Lit.	99 088,89	0,00	99 088,89	1 162 957,35	0,00	1 162 957,35
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: realizacja odpisów aktualizujących Art. 15 Ust. Pkt. Lit.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: świadczenia wypłacone w bieżącym roku Art. 15 Ust. 4 Pkt. g Lit.	30 582,34	0,00	30 582,34	72 656,59	0,00	72 656,59
<b>H. Strata z lat ubiegłych, w tym:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:</b>	2 836 410,00	0,00	2 836 410,00	2 000,00	0,00	2 000,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: Strata Spoki tworzącej PGK Art. a Ust. Pkt. Lit.	2 836 410,00	0,00	2 836 410,00	0,00	0,00	0,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: przekazne darowizny Art. 18 Ust. 1 Pkt. Lit.	0,00	0,00	0,00	2 000,00	0,00	2 000,00
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	540 994,88			6 307 183,27		
<b>K. Podatek dochodowy</b>	102 789,00			1 198 365,00		

## Załączniki

Dodatkowe informacje i objaśnienia	TFI_CDI_SSF_2023.pdf
------------------------------------	----------------------

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
EQUES INVESTMENT TFI S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2023**

Podmiot Dominujący:

EQUES INVESTMENT TFI S.A.

ul. Chłopska 53, 80-350 Gdańsk

Jednostki podporządkowane objęte sprawozdaniem skonsolidowanym:

CERES DOM INWESTYCYJNY S.A.

Plac Bankowy 1, 00-139 Warszawa

**SPIS TREŚCI:**

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

## 1. INFORMACJE STATUTOWE SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

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

Siedziba: 80-350 Gdańsk, ul. Chłopska 53

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

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

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

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

Czas trwania jednostki: Spółka dominująca została utworzona na czas nieoznaczony

### 1.2. Przedmiot działalności Spółki dominującej

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

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

### 1.3. Organy Spółki dominującej

Organami Spółki dominującej są:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższą władzą Spółki dominującej.

Zarząd jest organem wykonawczym Spółki dominującej.

#### **Zarząd Spółki dominującej**

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania w skład Zarządu Spółki dominującej wchodzi:



Prezes Zarządu – Tomasz Korab,  
Członek Zarządu – Kamil Chylak,  
Członek Zarządu – Jakub Liebhart.

#### **Organ nadzoru w Spółce dominującej**

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

Rada Nadzorcza Spółki dominującej jest pięcioosobowa.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania skład Rady Nadzorczej był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Jerzy Tadeusz Kobyliński,

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Fańerek,

Członek Rady Nadzorczej – Radosław Koszewski,

Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Puncewicz,

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Gricuk.

#### **1.4. Powiązania kapitałowe**

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

## **2. INFORMACJE STATUTOWE SPÓŁCE ZALEŻNEJ**

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

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

### **2.1 Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalność Spółki zależnej**

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

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

Spółka zależna prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego

Czas trwania jednostki: Spółka zależna została utworzona na czas nieoznaczony

### **2.2 Przedmiot działalności Spółki zależnej**

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

Ceres Dom Inwestycyjny Spółka Akcyjna działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 2286 z późn. zm.) oraz zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej z dnia 08.02.2011 r. wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego (decyzja nr DFL/4020/80/48/II/96/1/10/11/KW). Według statutu głównym przedmiotem działalności Spółki

zależnej jest działalność maklerska (PKD 66.12.Z) obejmująca w szczególności: przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych; zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych doradztwo inwestycyjne, doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią; doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału i przejmowania przedsiębiorstw, sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych; wykonywanie czynności określonych w art. 69 ust. 2 oraz 69 ust. 4 pkt. 1–7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych, wskazanych w art. 2 ust. 1 pkt. 2 lit. d–f oraz i wymienionej wyżej ustawy, jeżeli czynności te pozostają w związku z działalnością maklerską.

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

### **2.3 Organy Spółki zależnej**

Organami Spółki zależnej są:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższą władzą Spółki zależnej.

Zarząd jest organem wykonawczym Spółki zależnej.

#### **Zarząd Spółki zależnej**

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania w skład Zarządu Spółki zależnej wchodzi:

Prezes Zarządu – Michał Parkowski,

Członek Zarządu – Marcin Ciesielski.

#### **Organ nadzoru w Spółce zależnej**

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

Rada Nadzorcza Spółki zależnej jest czteroosobowa.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania skład Rady Nadzorczej był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Tomasz Mariusz Korab,

Członek Rady Nadzorczej – Sławomir Kolarz,

Członek Rady Nadzorczej – Robert Wąchała,

Członek Rady Nadzorczej – Łukasz Świątek

### **2.4 Powiązania kapitałowe**

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

### 3. ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### 3.1 Rok obrotowy:

Rok obrotowy był zgodny z rokiem kalendarzowym i obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku.

#### 3.2 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie z działalności zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

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

#### 3.3 Bilans

Skonsolidowany Bilans sporządzony na dzień **31.12.2023**, zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową w wysokości **20.710.230,78 zł** (rok 2022: 21.110.984,03 zł).

#### Aktywa

Struktura aktywów na dzień 31 grudnia 2023 r. i 31 grudnia 2022 r. przedstawia się następująco:

Pozycje	31.12.2023		31.12.2022		zmiana
	zł	%	zł	%	
Aktywa trwałe	5 194 023,43	25,08%	4 481 181,66	21,23%	712 841,77
Aktywa obrotowe	15 516 107,35	74,92%	16 629 802,37	78,77%	-1 113 695,02
<b>Razem</b>	<b>20 710 130,78</b>	<b>100,00%</b>	<b>21 110 984,03</b>	<b>100,00%</b>	<b>-400 853,25</b>

Struktura aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku:

Pozycje	31.12.2023		31.12.2022		zmiana
	zł	%	zł	%	
Wartości niematerialne i prawne	980 844,60	18,88%	614 684,48	13,72%	366 160,12
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 254 404,11	24,15%	1 881 606,16	41,99%	-627 202,05
Rzeczowe aktywa trwałe	2 250 279,38	43,32%	1 590 872,22	35,50%	659 407,16
Inwestycje długoterminowe	152 540,00	2,94%	0,00	0,00%	152 540,00
Należności długoterminowe	511 135,11	9,84%	359 785,76	8,03%	151 349,35
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 820,23	0,86%	34 233,04	0,76%	10 587,19
<b>Razem</b>	<b>5 194 023,43</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 481 181,66</b>	<b>100,00%</b>	<b>712 841,77</b>

Struktura aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku:

Pozycje	31.12.2023		31.12.2022		zmiana
	zł	%	zł	%	
Należności krótkoterminowe	7 281 435,11	46,93%	8 722 341,97	52,45%	-1 440 906,86
Inwestycje krótkoterminowe	7 819 159,22	50,39%	7 620 928,69	45,83%	198 230,53
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	415 513,02	2,68%	286 531,71	1,72%	128 981,31
<b>Razem</b>	<b>15 516 107,35</b>	<b>100,00%</b>	<b>16 629 802,37</b>	<b>100,00%</b>	<b>-1 113 695,02</b>

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

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

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

Certyfikaty inwestycyjne	ilość	wartość	Razem
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ (Total Return FIZ)	10,00	1 716,56	17 165,60
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FIZ	1 080,00	2 106,44	2 274 955,20
EQUES PEKABEX DEWELOPERSKI FIZ	1,00	201 290,25	201 290,25
	1 091,00	x	2 493 411,05
Jednostki uczestnictwa	ilość	wartość	Razem
EQUES SFIO OBLIGACJI	190 694,13	13,12	2 501 906,94
	190 694,13	x	2 501 906,94

#### Wartość bilansowa certyfikatów inwestycyjnych wynosiła:

na dzień 31.12.2023 r. 2.493.411,05 zł

na dzień 31.12.2022 r. 3.427.318,51 zł

#### Wartość bilansowa jednostek uczestnictwa wynosiła:

na dzień 31.12.2023 r. 2.501.906,94 zł

na dzień 31.12.2022 r. 2.154.843,63 zł

#### Pasywa

Struktura pasywów skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawiała się następująco:

Pozycje	31.12.2023		31.12.2022		zmiana
	zł	%	zł	%	
Kapitał własny	14 877 394,64	71,84%	15 257 981,83	72,28%	-380 587,19
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 832 736,14	28,16%	5 853 002,20	27,72%	-20 266,06
<b>Razem</b>	<b>20 710 130,78</b>	<b>100,00%</b>	<b>21 110 984,03</b>	<b>100,00%</b>	<b>-400 853,25</b>

Kapitał własny obejmował kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, wynik finansowy roku bieżącego. Kapitał własny Grupy na dzień 31.12.2023 roku wykazał wielkość dodatnią i wynosił 14.877.394,64 zł.

Pozycje	31.12.2023		31.12.2022		zmiana
	zł	%	zł	%	
Kapitał zakładowy	2 173 381,00	14,61%	2 173 381,00	14,24%	0,00
kapitał zapasowy	3 577 195,18	24,04%	3 577 195,18	23,44%	0,00
kapitał rezerwowy	18 579 763,28	124,89%	14 744 461,73	96,63%	3 835 301,55
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	-9 072 357,63	-60,98%	-4 817 747,67	-31,58%	-4 254 609,96
Zysk/(Strata) netto	-380 587,19	-2,56%	-419 308,41	-2,75%	38 721,21
<b>Razem</b>	<b>14 877 394,64</b>	<b>100,00%</b>	<b>15 257 981,83</b>	<b>100,00%</b>	<b>-380 587,19</b>

Struktura zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki prezentuje się następująco:

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2023		31.12.2022		zmiana
	zł	%	zł	%	
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	229 010,00	60,65%	139 448,00	29,16%	89 562,00
premia naliczona do wypłaty w kolejnych okresie	148 600,82	39,35%	68 724,39	14,37%	79 876,43
wynagrodzenie zmienne za zarządzanie funduszami	0,00	0,00%	29 975,40	6,27%	-29 975,40
rezerwa na kary administracyjne	0,00	0,00%	240 000,00	50,19%	-240 000,00
<b>Razem</b>	<b>377 610,82</b>	<b>100,00%</b>	<b>478 147,79</b>	<b>100,00%</b>	<b>-100 536,97</b>

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2023		31.12.2022		zmiana
	zł	%	zł	%	
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00%	110 136,52	0,00%	-110 136,52
	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>110 136,52</b>	<b>0,00%</b>	<b>-110 136,52</b>

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2023		31.12.2022		zmiana
	zł	%	zł	%	
kredyty i pożyczki	39,84	0,00%	23 470,04	0,45%	-23 430,20
inne zobowiązania finansowe	110 136,52	2,02%	3 849,25	0,07%	106 287,27
z tyt. dostaw i usług	4 827 455,16	88,49%	4 392 737,35	83,44%	434 717,81
z tyt. podatków	423 839,53	7,77%	758 609,96	14,41%	-334 770,43
z tyt. wynagrodzeń	92 013,56	1,69%	82 987,09	1,58%	9 026,47
inne	1 640,71	0,03%	3 064,20	0,06%	-1 423,49
<b>Razem</b>	<b>5 455 125,32</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 264 717,89</b>	<b>100,00%</b>	<b>190 407,43</b>

### 3.4 Informacje o zadłużeniu

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

Główne zobowiązania stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 4.827.455,16 zł.

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

### 3.5 Kapitał zakładowy Spółki dominującej oraz inne kapitały

Kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosi 2.173.000,00 zł. (dwa miliony sto siedemdziesiąt trzy tysiące złotych 00/100).

W roku obrotowym kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

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

W 2023 roku kapitał zapasowy w stosunku do roku poprzedniego nie uległ zmianie.

Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej z dnia 28 czerwca 2023 roku zysk netto osiągnięty przez Spółkę w roku obrotowym 2022 w wysokości 3.835.301,55 zł został przeznaczony w całości na kapitał rezerwowy Spółki.

Warunkowy kapitał zakładowy – nie występuje

### 3.6 Skonsolidowany Rachunek zysków i strat

Rok obrotowy zamyka się skonsolidowaną stratą netto w kwocie 387.587,19 zł.

Rok 2023 był kolejnym rokiem funkcjonowania grupy kapitałowej i kontynuacji dalszego rozwoju podmiotów ją tworzących i umacniania ich 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 w Spółce dominującej i jednoczesnym znaczącym wzrostem skali działalności spółki zależnej.

Pozycje	31.12.2023	%	31.12.2022	%	zmiana
Przychody netto ze sprzedaży	70 037 018,89	97,66%	63 886 524,02	98,71%	6 150 494,87
Przychody operacyjne	405 055,57	0,56%	236 576,20	0,37%	168 479,37
Przychody finansowe	1 269 544,54	1,77%	600 884,25	0,93%	668 660,29
<b>Razem</b>	<b>71 711 619,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>64 723 984,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 987 634,53</b>

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku wykazuje przychody ze sprzedaży w kwocie 71.711.619,00 zł, które w porównaniu do analogicznego okresu roku 2022 były wyższe o kwotę 6.987.634,53 zł

Koszty operacyjne prowadzonej działalności w 2023 roku wyniosły 71.003.561,90 zł i obejmowały koszty działalności usługowej oraz koszty ogólnozakładowe, koszty dystrybucji.

Pozycje	31.12.2023		31.12.2022	
	zł	%	zł	%
Amortyzacja	857 042,23	1,21%	655 846,05	1,05%
Zużycie materiałów i energii	723 471,02	1,02%	619 872,67	1,00%
Usługi obce	54 268 150,08	76,43%	45 838 556,05	73,70%
Podatki i opłaty, w tym:	792 515,12	1,12%	628 080,86	1,01%

- podatek akcyzowy	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Wynagrodzenia	10 933 384,87	15,40%	11 006 676,09	17,70%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 201 071,82	3,10%	1 720 186,46	2,77%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 227 926,76	1,73%	1 726 679,33	2,78%
<b>Razem</b>	<b>71 003 561,90</b>	<b>100,00%</b>	<b>62 195 897,51</b>	<b>100,00%</b>

### Wynik ze sprzedaży

Grupa poniosła stratę ze sprzedaży w wysokości 966.543,01 zł.

### Wynik na działalności operacyjnej

Na działalności operacyjnej Grupa poniosła stratę w wysokości 1.409.146,40 zł.

### Wynik finansowy brutto

Grupa poniosła stratę brutto w wysokości 200.539,19 zł.

### Wynik finansowy netto

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku Grupa poniosła stratę netto w wysokości 380.587,19 zł.

## 3.7 Skonsolidowane przepływy środków pieniężnych

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

### Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2023 do dnia 31.12.2023 wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **785.074,68 zł** (słownie: siedemset osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemdziesiąt cztery złote 68/100).

Na zmianę tę składały się:

- przepływy z działalności operacyjnej 897.146,35 zł;
- przepływy z działalności inwestycyjnej (78.643,22) zł;
- przepływy z działalności finansowej (33.428,45) zł.

Stan środków pieniężnych na dzień **31.12.2023** roku kształtował się na poziomie 2.823.841,23 zł.

## 3.8 Nabycie akcji własnych

Grupa w roku obrotowym nie nabyła akcji własnych.

## 3.9 Oddziały (zakłady)

Spółka dominująca na dzień bilansowy posiada:

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

### **3.10 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy**

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

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

### **3.11 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Spółki z grupy nie prowadzą działalności badawczo-rozwojowej.

## **4 INSTRUMENTY FINANSOWE**

### **4.1 Polityka zarządzania ryzykiem**

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

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

### **4.2 Ryzyko stopy procentowej**

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

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### **4.3 Ryzyko rynkowe**

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

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

Ryzyko zmiany wartości nabytych certyfikatów inwestycyjnych – Spółka dominująca nabywa w ramach emisji założycielskich certyfikaty inwestycyjne funduszy. W miarę wzrostu aktywów funduszy Spółka dominująca stara się zmniejszać swoje zaangażowanie, jednak okres ten może być różny ze względu na charakter i konstrukcję funduszy. W trakcie tegoż okresu Spółka dominująca narażona jest na ryzyko



negatywnej zmiany wartości certyfikatów wynikające z materializacji ryzyk inwestycyjnych związanych z danym funduszem. Spółka dominująca, tak jak w przypadku innych inwestycji, monitoruje wartość bieżącą inwestycji oraz stosuje limity zaangażowania oraz ujemnej stopy zwrotu.

#### **4.4 Ryzyko kredytowe**

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

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

#### **4.5 Ryzyko związane z płynnością**

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

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

#### **4.6 Ryzyko walutowe**

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

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa nie wykorzystuje instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

#### **4.7 Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym**

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

Grupa nie zaciągała kredytów i pożyczek.

## 5 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK Z GRUPY W 2023 ROKU

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

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

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

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

Rok 2023 był rokiem rozwoju sprzedaży, dwa największe fundusze aktywów niepublicznych osiągnęły swoje historycznie najwyższe poziomy aktywów. Rozwijać zaczęła się także sprzedaż funduszy rynkowych. W ofercie Spółki pojawiły się również nowe produkty.

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

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

Dla celów realizacji strategii spółka zależna świadczy ww. usługi w centrali oraz sieci terenowej, obejmującej Punkty Obsługi Klienta w: Gdańsku, Warszawie, Wrocławiu, Katowicach, Krakowie i Rzeszowie. Spółka planuje pozyskanie kolejnych doświadczonych pracowników autoryzowanych oraz otwarcie Punktu Obsługi Klienta w Katowicach.

Poza rozwojem sieci dystrybucji, Spółka zależna planuje kontynuację rozwoju usługi zarządzania aktywami, uruchomionej ponownie od września 2022 r. W 2024 r. planowane jest pozyskanie co najmniej kilku, znaczących inwestorów instytucjonalnych lub osób prawnych oraz kilkunastu inwestorów detalicznych, którzy zapewnią dywersyfikację źródeł przychodów Domowi Maklerskiemu.

Dla zapewnienia kompleksowej oferty dla klientów Domu Maklerskiego – w dniu 18 kwietnia 2023 r. utworzono spółkę zależną – CERES Family Office sp. z o.o., która dnia 17 maja 2023 r. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0001036259. Łączna wartość objętych udziałów wynosi 150.000 złotych. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wsparcie dla klientów z zakresu prawno-podatkowego, planowanie transakcyjne, a także wsparcie przy inwestycjach w nieruchomości komercyjne. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania spółka jest w trakcie uruchamiania działalności operacyjnej oraz poszerzania listy podmiotów, z którymi nawiąże współpracę.

## **PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY**

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

Spółka dominująca zakłada w 2024 roku sukcesywne zwiększanie poziomu aktywów zarządzanych oraz podejmowanie bardziej aktywnych działań rozwojowych.

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

### **5.1 Plany Grupy**

W roku 2024 oraz w kolejnych latach planowane jest przez Spółkę dominującą zwiększenie zakresu i skali prowadzonej działalności gospodarczej, głównie poprzez zwiększanie sprzedaży istniejących funduszy inwestycyjnych, ale również tworzenie nowych zarówno w zakresie funduszy dystrybuowanych. W 2024 roku i kolejnych planowany jest dalszy rozwój sieci dystrybucji zewnętrznej, m.in. poprzez pozyskanie partnerów w sieciach bankowych i grupach finansowych, w szczególności z wykorzystaniem domów maklerskich, w tym w szczególności Spółki zależnej oraz dalszy rozwój współpracy z obecnymi partnerami. Plany na kolejne lata zakładają również intensywny wzrost skali działalności Spółki zależnej.

Spółka dominująca jest w trakcie procesu wnioskowania o rozszerzenie działalności o zarządzanie portfelami instrumentów finansowych. Przewidywany termin uzyskania zezwolenia to pierwsza połowa 2024 roku. Wtedy też planowane jest rozpoczęcie działalności w tymże zakresie.

### **5.2 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej**

Wynik finansowy Grupy za rok 2023 zamknął się stratą netto w wysokości 380.587,19 zł (2022 r.: 419.308,41 zł).

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

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

Przewidywane w roku 2024 przychody Spółki dominującej z tytułu zarządzania aktywami funduszy powinny, w ocenie Zarządu, pokryć koszty działalności operacyjnej oraz wygenerować zysk netto. W roku 2024 i kolejnych celem Zarządu jest uzyskanie przez Grupę trwałej rentowności, dodatnich przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej i generowanie stopy zwrotu z kapitału na poziomie przewyższającym koszt kapitału.

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

Eques Investment TFI SA oraz Ceres Dom Inwestycyjny SA.

#### **Oświadczenie Zarządu w sprawie zasad sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Zarząd Spółki dominującej potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Dokument sporządzono w wersji elektronicznej i opatrzone podpisami elektronicznymi w dniu 17 kwietnia 2024 roku.

Zarząd:

---

Tomasz Korab

Prezes Zarządu

---

Kamil Chylak

Członek Zarządu

---

Jakub Liebhart

Członek Zarząd

**DANE UZUPEŁNIAJACE**  
**DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**ZA ROK OBROTOWY 2023**

Podmiot Dominujący:

EQUES INVESTMENT TFI S.A.

ul. Chłopska 53, 80-350 Gdańsk

Jednostki podporządkowane objęte sprawozdaniem skonsolidowanym:

CERES DOM INWESTYCYJNY S.A.

ul. Plac Bankowy 1, 00-139 Warszawa

**SPIS TREŚCI:**

1.	ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	3
2.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	7
3.	UZUPEŁNIAJĄCE DANE O PRZYCHODACH I KOSZTACH ORAZ WYNIKU FINANSOWYM .....	16

## 1. ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości.

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

### Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej (dalej jako „Grupa”), której jednostką dominującą jest Eques Investment TFI S.A. (dalej jako „Spółka dominująca”) sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz.120 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Grupa kapitałowa, której jednostką dominującą jest Eques Investment TFI S.A. powstała w trakcie 2020 r. na skutek objęcia kontroli nad CERES Dom Inwestycyjny S.A.. Prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze są danymi ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021.

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

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

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

### Konsolidacja jednostek zależnych

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

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

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

### Przychody i koszty

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

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

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

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

### Wycena aktywów i pasywów

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

#### 1) **Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne**

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 5) **Rzeczowe składniki aktywów obrotowych** – według cen nabycia.
- 6) **Należności inne niż aktywa finansowe** – wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.  
Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.
- 7) **Zobowiązania finansowe** - zgodnie z zasadami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.  
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są odpowiednio jako przychody i koszty finansowe.  
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.
- 8) **Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe** – w kwocie wymagającej zapłaty.
- 9) **Rezerwy** – w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości.
- 10) **Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa** – w wartości nominalnej.
- 11) **Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze** – ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie :
  - kupna lub sprzedaży walut stosowany przez bank, z którego usług korzystają jednostki z Grupy – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań;

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

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

- 12) **Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne** – krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.
- 13) **Podatek dochodowy** – podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczonej.

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### Nota nr 1 – zmiany wartości niematerialnych i prawnych

Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych wynikają z nabycia oprogramowania użytkowego.

Wartość brutto WNiP	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
wartość firmy	3 376 494,35	0,00	0,00	3 376 494,35
inne wartości niematerialne i prawne	1 073 779,15	565 950,85	0,00	1 639 730,00
	<b>4 450 273,50</b>	<b>565 950,85</b>	<b>0,00</b>	<b>5 016 224,35</b>
Umorzenie WNiP	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
wartość firmy	1 494 888,19	627 202,05	0,00	2 122 090,24
inne wartości niematerialne i prawne	459 094,67	199 790,73	0,00	658 885,40
	<b>1 953 982,86</b>	<b>826 992,78</b>	<b>0,00</b>	<b>2 780 975,64</b>
Odpisy aktualizujące	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto WNiP</b>	<b>2 496 290,64</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>2 235 248,71</b>

### Nota nr 1a - wartość firmy

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

Amortyzacja wartości firmy:

tytuł	31.12 2023	31.12 2022
wartość netto	1 881 606,16	2 508 808,22
amortyzacja	627 202,05	627 202,05
<b>wartość firmy</b>	<b>1 254 404,11</b>	<b>1 881 606,16</b>

Wartość nakładów na nabycie akcji CERES Dom Inwestycyjny S.A. oraz wartość inwestycji na zwiększenie kapitału zakładowego tego podmiotu w trakcie 2023 roku przewyższa wartość bilansową kapitałów własnych tej jednostki na dzień 31 grudnia 2023 r. W 2023 r. CERES Dom Inwestycyjny S.A., podobnie jak w 2022 r. poniósł stratę na działalności inwestycyjnej oraz odnotował ujemne przepływy z działalności operacyjnej. Działalność tego podmiotu była finansowana poprzez emisję nowych akcji. Mając świadomość bieżących wyników CERES Dom Inwestycyjny S.A. i ich aktualnej wartości w księgach, Zarząd Spółki uznał, że mogą zachodzić 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 2024-2031, w tym w szczególności plany finansowe i dynamika wzrostu sprzedaży, przy przyjętej stopie dyskonta na poziomie 7,5% oraz wartość kapitałów własnych tego podmiotu na dzień 31 grudnia 2023 r. przewyższa wg przeprowadzonego testu wartość inwestycji Spółki w kapitale zakładowym CERES Dom Inwestycyjny S.A. W 2023 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. Działalność w zakresie dystrybucji funduszy inwestycyjnych została zrealizowana w wyższym stopniu niż plany na rok 2023. Na rok 2024 planowany jest dalszy rozwój sieci sprzedaży, a działania w tym zakresie są nieprzerwanie prowadzone. 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 oraz kolejne dopłaty do portfela w roku 2023. Jednocześnie ostrożnościowo w założeniach na rok 2024 nie uwzględniono premii za sukces od wspomnianego portfela. 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.

### **Nota nr 2 – zmiany rzeczowych aktywów trwałych**

<b>Wartość brutto środki trwałe</b>	<b>B.O.</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>B.Z.</b>
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	285 885,53	139 720,28	0,00	425 605,81
maszyny i urządzenia	1 266 004,06	109 335,50	27 245,08	1 348 094,48
środki transportu	1 464 764,84	694 277,00	209 597,50	1 949 444,34
pozostałe środki trwałe	1 140 798,13	385 394,96	1 356,00	1 524 837,09
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	11 920,00	0,00	11 920,00	0,00
	<b>4 169 372,56</b>	<b>1 328 727,74</b>	<b>250 118,58</b>	<b>5 247 981,72</b>
<b>Umorzenie środki trwałe</b>	<b>B.O.</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>B.Z.</b>
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	86 305,87	29 752,89	0,00	116 058,76
maszyny i urządzenia	908 237,21	217 761,32	27 096,00	1 098 902,53
środki transportu	655 361,17	315 097,85	209 597,50	760 861,52
pozostałe środki trwałe	928 596,09	94 639,44	1 356,00	1 021 879,53
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>2 578 500,34</b>	<b>657 251,50</b>	<b>238 049,50</b>	<b>2 997 702,34</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>B.O.</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>B.Z.</b>
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
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto środki trwałe</b>	<b>1 590 872,22</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>2 250 279,38</b>

### **Nota nr 3 - grunty użytkowane wieczystie**

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

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

- lokal w Gdańsku, ul. Chłopska 53

- lokal w Warszawie, Plac Bankowy 1

Grupa nie posiada informacji o wartości rynkowej wynajmowanych lokali.

#### Nota nr 6 - należności długoterminowe

Należności długoterminowe	31.12 2023	31.12 2022
wpłacone kaucje zabezpieczające na poczet zawartych umów	511 135,11	359 785,76
	<b>511 135,11</b>	<b>359 785,76</b>

#### Nota nr 7 - inwestycje długoterminowe

W związku z prowadzoną działalnością podstawową inwestycje długoterminowe na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosły 152.540,00 zł.

Wartość brutto inwestycji długoterminowych	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	152 540,00	0,00	152 540,00
	0,00	152 540,00	0,00	152 540,00
Umorzenie inwestycji długoterminowych	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto inwestycji długoterminowych</b>	<b>0,00</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>152 540,00</b>

W dniu 18 kwietnia 2023 r. jednostka zależna utworzyła spółkę zależną – CERES Family Office sp. z o.o., która dnia 17 maja 2023 r. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0001036259. Łączna wartość objętych udziałów wynosi 150.000 złotych tj. 100,00% udziałów w kapitale zakładowym spółki. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wsparcie dla klientów z zakresu prawnopodatkowego, planowanie transakcyjne, a także wsparcie przy inwestycjach w nieruchomości komercyjnej.

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

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

Wyszczególnienie	wartość początkowa	Ustalony okres amortyzacji	wartość odpisów amortyzacyjnych	uwagi
wartość firmy CERES DI S.A.	3 376 494,35	5 lat	2 122 090,24	objęcie akcji przez Eques Investment TFI S.A. w Ceres DI S.A w dniu 19-03-2020

### Nota nr 9 - długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień bilansowy roku 2023 prezentowane w bilansie wynoszą 44.820,23 zł (rok 2022: 34.233,04 zł). Stanowią je w szczególności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poz. AV.1 aktywów wynoszące na 31.12.2023 roku 37.937,00 zł, gdzie w 2022 roku wynosiły 25.635,00 zł. Zmiany w podatku odroczonym prezentuje tabela:

<b>Odroczony podatek dochodowy`</b>	<b>31.12 2023</b>	<b>31.12 2022</b>
rezerwa na zobowiązania umowne	51 068	66 446
rezerwa na wynagrodzenia i odprawy	148 601	68 473
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>199 669</b>	<b>134 919</b>
Wartość brutto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 937	25 635
Odpis aktualizujący	-	-
<b>Wartość netto aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego</b>	<b>37 937</b>	<b>25 635</b>
Dodatnie różnice przejściowe:		
Naliczone przychody z tyt. wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie	-	89 926
Skutki przeszacowania do poziomu cen rynkowych inwestycji krótkoterminowych	1 205 318	644 012
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 205 318	733 938
<b>Wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy</b>	<b>229 010</b>	<b>139 448</b>
Kompensata	-	-
<b>Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>37 937</b>	<b>25 634</b>
<b>Wykazana w bilansie rezerwa na odroczony podatek dochodowy</b>	<b>229 010</b>	<b>139 448</b>
<b>Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(77 259)</b>	<b>(7 619)</b>
<b>Wartość podatku odroczonego ujętego w kapitałach w okresie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat</b>	<b>(77 259)</b>	<b>(7 619)</b>

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

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

Na dzień bilansowy Grupa wykazuje w aktywach rozliczenia międzyokresowe dotyczące prawa ochronnego do znaku towarowego oraz z tytułu kosztów usługi gwarancji serwisowej i subskrypcji oprogramowania w łącznej kwocie 8.599,04 zł:

- część krótkoterminowa 1.715,81 zł
- część długoterminowa 6.883,23 zł.

### Nota nr 11 - należności krótkoterminowe

Należności prezentowane są w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty.

<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>31.12 2023</b>	<b>31.12 2022</b>
z tyt. dostaw i usług od pozostałych jednostek	7 136 712,07	8 421 793,15
z tyt. podatków	142 822,73	287 929,71
inne	1 900,31	12 619,11
	<b>7 281 435,11</b>	<b>8 722 341,97</b>

### Nota nr 12 – odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe

Grupa w roku obrotowym nie dokonała odpisów aktualizujących wartość należności. Łącznie wartość odpisów w księgach rachunkowych na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 314.529,86 zł.

### Nota nr 13 - inwestycje krótkoterminowe

Na inwestycje krótkoterminowe wykazane w bilansie sprawozdania skonsolidowanego składają się inne papiery wartościowe oraz środki pieniężne łącznie w kwocie 7.819.159,22 zł (31.12.2022 w kwocie 7.620.928,69 zł).

Inwestycje krótkoterminowe	31.12 2023	31.12 2022
inne papiery wartościowe	4 995 317,99	5 582 162,14
Środki pieniężne	2 823 841,23	2 038 766,55
	<b>7 819 159,22</b>	<b>7 620 928,69</b>

**Nota nr 14 - krótkoterminowe aktywa finansowe** prezentowane w bilansie stanowią nabyte certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023 wyniosła 4.995.317,99 zł (31.12.2022 wyniosła 5.582.162,14 zł).

Rok 2023:

Certyfikaty inwestycyjne	ilość	wartość	Razem
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ (Total Return FIZ)	10,00	1 716,56	17 165,60
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FIZ	1 080,00	2 106,44	2 274 955,20
EQUES PEKABEX DEWELOPERSKI FIZ	1,00	201 290,25	201 290,25
	1 091,00	x	2 493 411,05

Jednostki uczestnictwa	ilość	wartość	Razem
EQUES SFIO OBLIGACJI	190 694,13	13,12	2 501 906,94
	190 694,13	x	2 501 906,94

W 2023 roku zostały umorzone posiadane następujące certyfikaty inwestycyjne:

Certyfikaty inwestycyjne umorzenia (wykup, sprzedaż)	ilość	wartość	Razem
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ (Total Return FIZ)	130,00	1 665,33	216 492,90
EQUES MICHAEL STRÓM CREDITUM 2 FIZ NFS	26 815,00	14,18	380 123,89
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FIZ	410,00	2 011,20	824 592,00
EQUES FOTOVOLTAICA 2	3,00	211 598,86	634 796,58
	27 358,00	x	2 056 005,37

### Nota nr 15 - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne	31.12 2023	31.12 2022
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 823 841,23	2 038 766,55
	<b>2 823 841,23</b>	<b>2 038 766,55</b>

### Środki na rachunku vat – nie wystąpiły

### Nota nr 16 - informacje dodatkowe o instrumentach finansowych

1. Charakterystyka instrumentów finansowych

<b>Instrumenty finansowe</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 823 841,23	2 038 766,55
Należności z tytułu dostaw i usług	7 281 435,11	8 722 341,97
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	4 995 317,99	5 582 162,14
- certyfikaty inwestycyjne	2 493 411,05	3 427 318,51
- jednostki uczestnictwa	2 501 906,94	2 154 843,63
Pozostałe należności własne i udzielone pożyczki	0,00	0,00
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
<b>Aktywa dostępne do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## 2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do tych kategorii i wycenianych w wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. W roku 2023 oraz 2022 Grupa nie posiadała aktywów finansowych kwalifikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

<b>Aktywa finansowe</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>	<b>Jednostki uczestnictwa</b>	<b>Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>
Wartość na 01.01.2022	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
<b>Wartość na 31.12.2022</b>	<b>3 427 318,51</b>	<b>2 154 843,63</b>	<b>5 582 162,14</b>
Wartość na 01.01.2023	3 427 318,51	2 154 843,63	5 582 162,14
Zwiększenia, w tym:	1 187 267,24	347 063,31	1 534 330,55
- z tytułu nabycia	200 000,00	0,00	200 000,00
- z tytułu aktualizacji	987 267,24	347 063,31	1 334 330,55
Zmniejszenia, w tym:	2 121 174,70	0,00	2 121 174,70
- z tytułu zbycia	2 056 005,37	0,00	2 056 005,37
- z tytułu aktualizacji	65 169,33	0,00	65 169,33
<b>Wartość na 31.12.2023</b>	<b>2 493 411,05</b>	<b>2 501 906,94</b>	<b>4 995 317,99</b>

W roku 2023 i 2022 nie występowały zobowiązania finansowe zakwalifikowane jako przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.



### 3. Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

#### **Nota nr 17 - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

W pozycji B. IV aktywów ujęto łącznie czynne rozliczenia międzyokresowe w wysokości 286.531,71 zł, które stanowią koszty rozliczane w czasie przypadające do rozliczenia na 2022 rok - polisy ubezpieczeniowe, prenumeraty oraz inne pozostałe rozliczenia przypadające do rozliczenia.

<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>31.12 2023</b>	<b>31.12 2022</b>
gwarancje serwisowe	527,61	1 886,95
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	225 422,22	40 561,19
Prenumeraty	24 773,98	27 065,37
Polisy	151 083,68	134 367,44
Zezwolenia KNF	0,00	57 492,60
Badania rynku	0,00	8 333,34
Patenty	1 188,20	1 575,20
aktualizacja oprogramowania, licencje	12 517,33	15 249,62
	<b>415 513,02</b>	<b>286 531,71</b>

#### **Nota nr 18 - należne wpłaty na kapitał podstawowy**

Nie wystąpiły

#### **Nota nr 19 - udziały (akcje) własne**

Nie wystąpiły

#### **Nota nr 20 - struktura własności kapitału podstawowego Spółki dominującej**

Kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosi 2.173.000,00 zł. (dwa miliony sto siedemdziesiąt trzy tysiące złotych 00/100).

W roku obrotowym kapitał zakładowy uległ zmianie.

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

Akcjonariusz	Ilość akcji	seria akcji	Wartość nominalna akcji	wartość akcji	% akcji
Faferek 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%
<b>Razem</b>	<b>2 173 381</b>	<b>-</b>	<b>1,00</b>	<b>2 173 381,00</b>	<b>100,00%</b>

#### **Nota nr 21 – kapitał zapasowy**

W 2023 roku kapitał zapasowy w stosunku do roku poprzedniego nie uległ zmianie.

Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej z dnia 28 czerwca 2023 roku zysk netto osiągnięty przez Spółkę w roku obrotowym 2022 w wysokości 3.835.301,55 zł został przeznaczony w całości na kapitał rezerwowy Spółki.

Warunkowy kapitał zakładowy – nie występuje

### Wyemitowane warranty subskrypcyjne

Nie dotyczy

### Nota nr 23 - wyemitowane warranty subskrypcyjne w Spółce dominującej

Nie dotyczy

### Nota nr 24 - rezerwy na zobowiązania

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

<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>31.12 2023</b>	<b>31.12 2022</b>
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	229 010,00	139 448,00
wynagrodzenia z tytułu premii do wypłaty w kolejnym okresie	148 600,82	68 724,39
wynagrodzenie zmienne podmiotów zarządzających za zarządzanie funduszami, w tym	0,00	29 975,40
- część krótkoterminowa	0,00	29 975,40
- część długoterminowa	0,00	0,00
rezerwa na kary administracyjne	0,00	240 000,00
	<b>377 610,82</b>	<b>478 147,79</b>

<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>B.O.</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>wykorzystanie</b>	<b>B.Z.</b>
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 448,00	346 006,00	0,00	256 444,00	229 010,00
premia naliczona do wypłaty w kolejnych okresie	68 724,39	80 128,19	251,76	0,00	148 600,82
wynagrodzenie zmienne za zarządzanie funduszami	29 975,40	0,00	0,00	29 975,40	0,00
rezerwa na kary administracyjne	240 000,00	0,00	240 000,00	0,00	0,00
	<b>478 147,79</b>	<b>426 134,19</b>	<b>240 251,76</b>	<b>286 419,40</b>	<b>377 610,82</b>

### Nota nr 25 - zobowiązania długoterminowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania długoterminowe z tytułu umowy leasingu finansowego. W okresie porównawczym wynosiły 110.136,52 zł.

### Nota nr 26 - zobowiązania krótkoterminowe

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31.12 2023</b>	<b>31.12 2022</b>
kredyty i pożyczki	39,84	23 470,04
inne zobowiązania finansowe	110 136,52	3 849,25
z tyt. dostaw i usług	4 827 455,16	4 392 737,35
z tyt. podatków	423 839,53	758 609,96
z tyt. Wynagrodzeń	92 013,56	82 987,09
inne	1 640,71	3 064,20
	<b>5 455 125,32</b>	<b>5 264 717,89</b>

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 4 827.455,16 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

<b>Zobowiązania podatkowe</b>	<b>31.12 2023</b>	<b>31.12 2022</b>
podatek należny vat	2 020,00	11 285,23
podatek dochodowy od osób fizycznych PIT - 8	0,00	3 879,00
podatek dochodowy od osób fizycznych PIT - 4	173 669,00	166 153,00
podatek dochodowy od osób prawnych CIT - 8	0,00	334 622,00
Zobowiązania PFRON	5 170,00	4 576,00
zobowiązania wobec ZUS, PPK	242 980,53	238 094,73
	<b>423 839,53</b>	<b>758 609,96</b>

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

#### **Nota nr 28 - rozliczenia międzyokresowe**

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień bilansowy nie wystąpiły.

#### **Nota nr 29 - środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT**

Nie dotyczy

### **3. UZUPEŁNIAJĄCE DANE O PRZYCHODACH I KOSZTACH ORAZ WYNIKU FINANSOWYM**

#### **Rodzaj działalności**

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zależnej jest działalność maklerska.

#### **Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży**

<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>od 01.01.2023 do 31.12 2023</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.12 2022</b>
kraj	68 533 298,71	63 822 140,81
eksport	1 503 720,18	64 383,21
	<b>70 037 018,89</b>	<b>63 886 524,02</b>

Przychody ze sprzedaży produktów	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.12.2023	do 31.12.2022
Przychody z zarządzania funduszami inwestycyjnymi	64 722 330,66	61 438 191,77
Przychody z opłat dystrybucyjnych	21 712,00	41 677,00
Przychody z działalności maklerskiej	5 078 408,53	2 041 708,13
Przychody z pozostałej działalności domów maklerskich	60 250,00	59 150,41
Pozostałe	154 317,70	305 796,71
	<b>70 037 018,89</b>	<b>63 886 524,02</b>

### Koszty działalności operacyjnej

Pozycje	31.12.2023		31.12.2022	
	zł	%	zł	%
Amortyzacja	857 042,23	1,21%	655 846,05	1,05%
Zużycie materiałów i energii	723 471,02	1,02%	619 872,67	1,00%
Usługi obce	54 268 150,08	76,43%	45 838 556,05	73,70%
Podatki i opłaty, w tym:	792 515,12	1,12%	628 080,86	1,01%
- podatek akcyzowy	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Wynagrodzenia	10 933 384,87	15,40%	11 006 676,09	17,70%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 201 071,82	3,10%	1 720 186,46	2,77%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 227 926,76	1,73%	1 726 679,33	2,78%
<b>Razem</b>	<b>71 003 561,90</b>	<b>100,00%</b>	<b>62 195 897,51</b>	<b>100,00%</b>

### Pozostałe przychody operacyjne

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

Rok 2023 kwota 405.055,57 zł

Rok 2022 kwota 236.576,20 zł

### Przychody finansowe

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

Rok 2023 kwota 1.269.544,54 zł

Rok 2022 kwota 600.884,25 zł

### Pozostałe koszty operacyjne

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

Rok 2023 kwota 220.456,91 zł

Rok 2022 kwota 385.946,18 zł

### Koszty finansowe

Koszty finansowych w pozycji H wykazano koszty finansowe:

Rok 2023 kwota 60.937,33 zł

Rok 2022 kwota 723.061,13 zł

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

Nie wystąpiły

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

Nie dotyczy

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

waluta	kurs NBP	
	31.12.2023	31.12.2022
EUR	4,3480	4,6899
USD	3,9350	4,4018

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

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

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

Eques Investment TFI SA oraz Ceres Dom Inwestycyjny SA.

Pandemia SARS-CoV-2 oraz wojna w Ukrainie miała wpływ na działalność Grupy w roku 2023 w zakresie dynamiki rozwoju. Biorąc pod uwagę skalę wprowadzonych ograniczeń, jak i niepokoju na rynkach, Grupa radziła sobie dobrze zarówno w aspekcie finansowym jak i organizacyjnym. Działalność była kontynuowana w sposób nieprzerwany, z zastosowaniem odpowiednich środków bezpieczeństwa. Grupa przygotowana była do pracy zdalnej oraz rotacyjnej na wypadek wprowadzenia ograniczeń, podobnych do tych które miały miejsce w latach wcześniejszych. Pomimo trudnej sytuacji gospodarczej, wyniki funduszy były bardzo dobre, w tym także względem innych funduszy na rynku. Spółka dominująca w odpowiedni sposób zarządzała płynnością funduszy, biorąc pod uwagę możliwą zwiększoną skalę umorzeń.

Dobre wyniki zarządzanych przez Spółkę Dominującą funduszy w trudnym roku 2022 i 2023 dają też podstawy do dobrych prognoz sprzedażowych w roku 2024.

**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 2023.

**Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:**

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

Eques Investment TFI S.A. – 328.984,67 zł

Ceres Dom Inwestycyjny S.A. – 182.150,44 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 1,5 miliona złotych.

wydatki na niefinansowe aktywa trwałe	2023	2022
grunty własne	0,00	0,00
budynki i budowle	139 720,28	0,00
maszyny i urządzenia	109 335,50	242 394,89
środki transportu	694 277,00	581 319,50
pozostałe środki trwałe	385 394,96	60 319,24
oprogramowanie	565 950,85	589 537,18
zaliczki na środki trwałe	11 920,00	11 920,00
	<b>1 906 598,59</b>	<b>1 485 490,81</b>

### Zobowiązania warunkowe

Nie wystąpiły

Jednostki Grupy nie udzielały gwarancji i poręczeń.

### Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2023 oraz na 31 grudnia 2022 roku jednostki Grupy nie zaciągnęły kredytów i pożyczek. Prezentowana kwota w bilansie 39,84 zł (2022 r.: 23.470,04 zł) wynika z wykorzystania limitu kart kredytowych.

### Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym wg grup zawodowych

Przeciętny stan zatrudnienia w 2023 rok w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 39 osób. (pracownicy umysłowi)  
Przeciętny stan zatrudnienia w 2022 rok w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 44 osób (pracownicy umysłowi)

### Informacja o organach jednostki dominującej

Skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień bilansowy 31.12.2023 roku i dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego:  
Prezes Zarządu – Tomasz Korab,  
Członek Zarządu – Kamil Chylak,  
Członek Zarządu – Jakub Liebhart.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień bilansowy 31.12.2023 roku i dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:  
Przewodniczący Rady Nadzorczej – Jerzy Tadeusz Kobyliński,  
Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Fańerek,  
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 jednostki dominującej

tytuł	31.12 2023	31.12 2022
wynagrodzenie członków Zarządu	1 302 600,00	1 617 485,24
wynagrodzenie Rady Nadzorczej	151 000,00	174 750,00
	<b>1 453 600,00</b>	<b>1 792 235,24</b>

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 2023 roku w Grupie podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego była firma Mac Auditor Sp. z o.o.

<b>Wynagrodzenie biegłego (wartości netto)</b>	<b>31.12 2023</b>	<b>31.12 2022</b>
badanie ustawowe zgodnie z art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach,	80 000,00	56 000,00
inne usługi atestacyjne,	7 000,00	9 600,00
	<b>87 000,00</b>	<b>65 600,00</b>

### **Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie**

Nie wystąpiły umowy zawarte przez Grupę i nieuwzględnione w bilansie, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy.

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

Wszystkie transakcje zostały zawarte przez Grupę na warunkach rynkowych.

### **Podatek dochodowy od osób prawnych**

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

<b>Podatek struktura</b>	<b>31.12 2023</b>	<b>31.12 2022</b>
podatek dochodowy bieżący	102 789,00	1 198 365,00
podatek od dywidend	0,00	5 202,00
odroczonego podatku dochodowy	77 259,00	7 619,00
	<b>180 048,00</b>	<b>1 211 186,00</b>

### **Podatek odroczonego**

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 2023 roku wyniósł 102.789,00 zł.

Spółka odnotowała korzyść podatkową z tytułu utworzenia Podatkowej Grupy Kapitałowej w kwocie 538.918,00 zł.

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

### **Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą pośrednią.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2023 do dnia 31.12.2023 wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **785.074,68 zł** (słownie: siedemset osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemdziesiąt cztery złote 68/100).

Na zmianę tę składały się:

- przepływy z działalności operacyjnej 897.146,35 zł;
- przepływy z działalności inwestycyjnej (78.643,22) zł;



- przepływy z działalności finansowej (33.428,45) zł.
- Stan środków pieniężnych na dzień **31.12.2023** roku kształtował się na poziomie 2.823.841,23 zł.

#### **Działalność operacyjna:**

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) w kwocie 6.148,97 zł stanowią:

- odsetki zapłacone od leasingu w kwocie 6.148,97 zł

(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej w kwocie (1.369.662,14) zł stanowi:

- zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych w kwocie (100.500,92) zł
- zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w kwocie (707.855,37) zł
- aktualizacja wartości aktywów finansowych w kwocie (561.305,85) zł.

#### **Działalność inwestycyjna:**

Wpływy z działalności inwestycyjnej stanowią:

- zbycie rzeczowych aktywów trwałych 100.650,00,00 zł
- umorzenie oraz zbycie certyfikatów inwestycyjnych 2.056.005,37 zł.

Wydatki z działalności inwestycyjnej dotyczyły:

- nabycia majątku trwałego w kwocie 1.882.758,59 zł.
- nabycie certyfikatów inwestycyjnych 200.000,00 zł
- nabycie udziałów w jednostkach zależnych 152.540,00 zł.

#### **Działalność finansowa:**

Kredyty i pożyczki z działalności finansowej stanowią wykorzystane przez Grupę limity kart kredytowych w kwocie 39,84 zł.

Na wydatki z działalności finansowej w kwocie 33.468,29 składają się:

- Spłaty wykorzystanych przez Grupę limitów kart kredytowych w kwocie 23.470,04 zł,
- odsetki od leasingu w kwocie 3.849,28 zł,
- raty leasingowe w kwocie 6.148,97 zł.

#### **Kontynuacja działania**

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

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

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