

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

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

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Eques Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Gdańsku, ul. Chłopska 53, 80-350 Gdańsk, sporządzonego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans na dzień 31 grudnia 2020 roku, wykazujący sumę aktywów oraz sumę pasywów w wysokości 37 571 677,17 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 4 364 519,18 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 4 364 519,18 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 149 128,28 złotych,
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Naszym zdaniem, zbadane roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz.U. z 2021 roku poz. 217, z późniejszymi zmianami) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki,
- zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późniejszymi zmianami („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz.U. z 2020 roku poz. 1415, z późniejszymi zmianami). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów 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 IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki 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 i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

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

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki,

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

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

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i członków Rady Nadzorczej

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

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

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

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

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



Signed by /
Podpisano przez:

Witold Czyż

Date / Data:
2021-03-23
17:52

Witold Czyż

Biegły Rewident, nr w rejestrze 90094

Warszawa, dnia 23 marca 2021 roku

(dokument sporządzono w postaci elektronicznej oraz opatrzone kwalifikowanym podpisem elektronicznym biegłego rewidenta)

Sprawozdanie finansowe	
2021_03_18_13_18_17_EITFI_SF_2020.xml	wersja 1-2
Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2020-01-01
Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2020-12-31
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	2021-03-18
KodSprawozdania	SprFinJednostkaInnaWZlotych
WariantSprawozdania	1

Dane jednostki:

1. Dane identyfikujące jednostkę

1A. Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

NazwaFirmy

EQUES INVESTMENT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A

Siedziba

Województwo

Pomorskie

Powiat

M. Gdańsk

Gmina

M. Gdańsk

Miejscowość

Gdańsk

1B. Adres

Adres

Kraj

PL

Województwo

Pomorskie

Powiat

M. Gdańsk

Gmina

M. Gdańsk

Nazwa ulicy

Chłopska

Numer budynku

53

Nazwa miejscowości

Gdańsk

Kod pocztowy

80-350

Nazwa urzędu pocztowego

Gdańsk

1C. Podstawowy przedmiot działalności jednostki

KodPKD

6630Z

1D. Identyfikator podatkowy NIP

5842583625

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

0000251346

3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

DataOd

2020-01-01

DataDo

2020-12-31

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

false

5. Założenie kontynuacji działalności

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

true

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

true

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

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

opisano w załączonym pliku pdf - DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

7B. ustalenia wyniku finansowego	wariant porównawczy
7C. ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami, tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 395) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone dzień bilansowy zgodnie z ustawą o rachunkowości zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy. Dane prezentowane są w złotych bez zaokrągleń do tysiąca złotych. Sprawozdanie składa się z bilansu, rachunku zysków i strat w wariantie porównawczym, rachunku przepływów pieniężnych sporządzonym metodą pośrednią, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
7D. pozostałe	1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy rozpoczynający się 1 stycznia, a kończący dnia 31 grudnia i jest stosowany również do celów podatkowych. 2. Okresem sprawozdawczym jest okres jednego roku (art. 3 ust. 8 Ustawy o Rachunkowości). 3. Spółka sporządza rozliczenie podatkowe za poszczególne okresy sprawozdawcze. 4. Rezerwy i odpisy aktualizujące sporządza się na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych, z wyjątkami przewidzianymi niniejszą polityką rachunkowości 5. Zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej za poszczególne okresy sprawozdawcze sporządza się nie później niż 20 dnia miesiąca następnego za poprzedni okres sprawozdawczy (miesiąc). 6. Księgi rachunkowe prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej, zgodnie z postanowieniami art. 9 i art.11 ust.1 ustawy.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
Aktywa razem	37 571 677,17	37 355 043,77	0,00
A. Aktywa trwałe	6 940 547,05	2 754 879,68	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	72 092,79	87 486,86	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	72 092,79	87 486,86	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	471 547,83	621 878,65	0,00
1. Środki trwałe	471 547,83	621 878,65	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	9 687,21	12 268,44	0,00
C. urządzenia techniczne i maszyny	176 137,60	172 425,38	0,00
D. środki transportu	151 420,77	224 730,00	0,00
E. inne środki trwałe	134 302,25	212 454,83	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	165 662,00	166 563,08	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	165 662,00	166 563,08	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	5 329 308,57	471 965,57	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 329 308,57	471 965,57	0,00
A. w jednostkach powiązanych	5 329 308,57	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	5 329 308,57	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach	0,00	471 965,57	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	471 965,57	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	901 935,86	1 406 985,52	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	887 635,00	1 232 688,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	14 300,86	174 297,52	0,00

B. Aktywa obrotowe	30 631 130,12	34 600 164,09	0,00
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	9 513 910,68	16 538 319,66	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	9 513 910,68	16 538 319,66	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 351 967,28	15 848 239,42	0,00
1. – do 12 miesięcy	9 351 967,28	15 603 361,56	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	244 877,86	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00	0,00
C. inne	161 943,40	690 080,24	0,00
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	20 744 795,20	17 667 388,44	0,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 744 795,20	17 667 388,44	0,00
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	9 186 509,05	7 258 230,57	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	9 186 509,05	7 258 230,57	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 558 286,15	10 409 157,87	0,00
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 558 286,15	10 409 157,87	0,00
2. – inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
3. – inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	372 424,24	394 455,99	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00

Pasywa razem	37 571 677,17	37 355 043,77	0,00
A. Kapitał (fundusz) własny	28 298 461,73	23 933 942,55	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 853 000,00	1 853 000,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 196 000,00	1 196 000,00	0,00
1. – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. – z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	20 884 942,55	14 004 149,01	0,00
1. – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
2. – na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	4 364 519,18	6 880 793,54	0,00
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 273 215,44	13 421 101,22	0,00
I. Rezerwy na zobowiązania	5 437 339,30	7 404 482,48	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	841 413,00	1 066 272,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
1. – długoterminowa	0,00	0,00	0,00
2. – krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	4 595 926,30	6 338 210,48	0,00
1. – długoterminowe	0,00	200 905,17	0,00
2. – krótkoterminowe	4 595 926,30	6 137 305,31	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
A. kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 835 876,14	6 016 618,74	0,00
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	50,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	50,00	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	50,00	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	3 835 826,14	6 016 618,74	0,00
A. kredyty i pożyczki	15 854,60	24 930,08	0,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00

C. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 599 710,50	5 556 363,68	0,00
1. – do 12 miesięcy	3 599 710,50	5 556 363,68	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, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	218 286,88	433 135,05	0,00
H. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
I. inne	1 974,16	2 189,93	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	59 704 517,16	70 698 941,82	0,00
J. – od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	59 704 517,16	70 698 941,82	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	54 064 777,77	62 364 183,21	0,00
I. Amortyzacja	319 261,75	377 647,33	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	320 850,34	372 927,20	0,00
III. Usługi obce	44 950 133,77	51 722 895,54	0,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	163 961,37	91 327,43	0,00
1. – podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	6 844 933,96	7 472 261,93	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	968 306,60	1 313 410,47	0,00
1. – emerytalne	347 669,89	336 783,34	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	497 329,98	1 013 713,31	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	5 639 739,39	8 334 758,61	0,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	985 275,28	221 382,53	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 180,00	35 281,92	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	984 095,28	186 100,61	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 529 484,94	470 822,30	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	1 529 484,94	470 822,30	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	5 095 529,73	8 085 318,84	0,00
G. Przychody finansowe	614 565,85	614 643,54	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	87 088,40	549,40	0,00
A. Od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
B. Od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	18 913,49	97 266,52	0,00
J. – od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	72 834,01	6 415,20	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	429 968,48	510 412,42	0,00
V. Inne	5 761,47	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	692,40	3 429,84	0,00
I. Odsetki, w tym:	373,43	678,97	0,00
J. – dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00

II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	318,97	2 750,87	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)	5 709 403,18	8 696 532,54	0,00
J. Podatek dochodowy	1 344 884,00	1 815 739,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)	4 364 519,18	6 880 793,54	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 933 942,55	17 053 149,01	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00
IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 933 942,55	17 053 149,01	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 853 000,00	1 853 000,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 853 000,00	1 853 000,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 196 000,00	1 196 000,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
2. – podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
3. – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 196 000,00	1 196 000,00	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	14 004 149,01	7 296 382,89	0,00
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	6 880 793,54	6 707 766,12	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	6 880 793,54	6 707 766,12	0,00
utworzenie z zysków z lat ubiegłych	6 880 793,54	6 707 766,12	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	20 884 942,55	14 004 149,01	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 880 793,54	6 707 766,12	0,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 880 793,54	6 707 766,12	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 880 793,54	6 707 766,12	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)	6 880 793,54	6 707 766,12	0,00
przeznaczenie na kapitał rezerwowy	6 880 793,54	6 707 766,12	0,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6. Wynik netto	4 364 519,18	6 880 793,54	0,00
A. zysk netto	4 364 519,18	6 880 793,54	0,00
B. strata netto	0,00	0,00	0,00
C. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	28 298 461,73	23 933 942,55	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	28 298 461,73	23 933 942,55	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	4 364 519,18	6 880 793,54	0,00
II. Korekty razem	2 613 088,90	-65 850,61	0,00
1. Amortyzacja	319 261,75	377 647,33	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-87 088,40	-336,10	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-503 982,49	-552 109,54	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-1 967 143,18	-168 844,10	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	6 496 626,93	1 333 764,54	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 171 667,12	-721 827,91	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	527 081,41	-334 144,83	0,00
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	6 977 608,08	6 814 942,93	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	1 691 475,54	2 901 302,59	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 180,00	85 329,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 690 295,54	2 815 973,59	0,00
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	1 690 295,54	2 815 973,59	0,00
1. – zbycie aktywów finansowych	1 603 207,14	2 815 424,19	0,00
2. – dywidendy i udziały w zyskach	87 088,40	549,40	0,00
3. – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
4. – odsetki	0,00	0,00	0,00
5. – inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	7 510 879,86	4 250 051,90	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	153 536,86	338 086,33	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	7 357 343,00	3 911 965,57	0,00
A. w jednostkach powiązanych	4 857 343,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	2 500 000,00	3 911 965,57	0,00
1. – nabycie aktywów finansowych	2 500 000,00	3 911 965,57	0,00
2. – udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-5 819 404,32	-1 348 749,31	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	15 854,60	24 930,08	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	15 854,60	24 930,08	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00

4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	24 930,08	35 059,23	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	24 930,08	19 907,91	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	14 938,02	0,00
8. Odsetki	0,00	213,30	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 075,48	-10 129,15	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	1 149 128,28	5 456 064,47	0,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 149 128,28	5 456 064,47	0,00
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 409 157,87	4 953 093,40	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	11 558 286,15	10 409 157,87	0,00
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto						
	ROK BIEŻĄCY			ROK POPRZEDNI		
	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	5 709 403,18			8 696 532,54		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	-261 560,64	429 968,48	-691 529,12	517 990,16	516 827,62	1 162,54
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: przychody bilansowe wynagrodzenie zmienne Art. 12 Ust. 4 Pkt. Lit.	-991 529,12	0,00	-991 529,12	0,00	0,00	0,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: zwrot kar, nie stanowiących KUP w poprzednich okresach Art. 12 Ust. Pkt. Lit.	300 000,00	0,00	300 000,00	0,00	0,00	0,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: aktualizacja wartości inwestycji krótkoterminowych Art. 12 Ust. 4 Pkt. Lit.	429 968,48	429 968,48	0,00	516 827,62	516 827,62	0,00
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	0,00	0,00	1 162,54	0,00	1 162,54
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	694 830,05	72 833,98	621 996,07	458 964,40	6 415,20	452 549,20
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: podatkowe przychody wynagrodzenie zmienne Art. 12 Ust. 1 Pkt. Lit.	621 996,07	0,00	621 996,07	452 549,20	0,00	452 549,20
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: zysk ze zbycia inwestycji Art. 7b Ust. 1 Pkt. 6 Lit. c	72 833,98	72 833,98	0,00	6 415,20	6 415,20	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	1 376 463,68	0,00	1 376 463,68	431 223,00	0,00	431 223,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: ubezpieczenie członków zarządu Art. 16 Ust. 1 Pkt. 59 Lit.	125 861,40	0,00	125 861,40	0,00	0,00	0,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: 25% wydatków z tyt. kosztów używania samochodu osobowego Art. 16 Ust. 1 Pkt. 51 Lit.	28 754,64	0,00	28 754,64	37 686,64	0,00	37 686,64
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: obowiązkowe wpłaty na PFRON Art. 16 Ust. 1 Pkt. 36 Lit.	0,00	0,00	0,00	8 767,00	0,00	8 767,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: odsetki od zobowiązań budżetowych Art. 16 Ust. 1 Pkt. 21 Lit.	368,00	0,00	368,00	454,00	0,00	454,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: amortyzacja Art. 16 Ust. 1 Pkt. 4 Lit. b	33 888,40	0,00	33 888,40	115 200,75	0,00	115 200,75

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: kary umowne i pozostałe Art. 16 Ust. 1 Pkt. 18 Lit.	15 120,00	0,00	15 120,00	6 962,16	0,00	6 962,16
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: reprezentacja, gastronomia Art. 16 Ust. 1 Pkt. 28 Lit.	133 102,24	0,00	133 102,24	244 939,15	0,00	244 939,15
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: przekazane darowizny Art. 16 Ust. 1 Pkt. 14 Lit.	1 039 000,00	0,00	1 039 000,00	17 000,00	0,00	17 000,00
Pozostałe (Możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	369,00	0,00	369,00	213,30	0,00	213,30
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	1 398 309,53	0,00	1 398 309,53	3 088 621,97	0,00	3 088 621,97
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: odpis aktualizujący należności Art. 16 Ust. 1 Pkt. 26a Lit.	176 873,99	0,00	176 873,99	443 214,05	0,00	443 214,05
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: nie wypacone świadczenia Art. 16 Ust. 1 Pkt. 57a Lit.	75 841,48	0,00	75 841,48	149 617,65	0,00	149 617,65
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: rezerwy zgodnie z polityką rachunkowości Art. 16 Ust. 1 Pkt. 27 Lit.	1 145 594,06	0,00	1 145 594,06	2 495 790,27	0,00	2 495 790,27
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	3 037 495,89	0,00	3 037 495,89	2 602 326,42	0,00	2 602 326,42
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: uprawdopodobnienie rezerw z lat ubiegłych, które nie stanowią KUP Art. 15 Ust. 4c Pkt. Lit.	2 887 878,24	0,00	2 887 878,24	2 378 327,37	0,00	2 378 327,37
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: opaty leasingowe Art. 17b Ust. 1 Pkt. Lit.	0,00	0,00	0,00	14 920,06	0,00	14 920,06
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: świadczenia wypacone w bieżącym roku Art. 15 Ust. 4 Pkt. g Lit.	149 617,65	0,00	149 617,65	209 078,99	0,00	209 078,99
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	39 000,00	0,00	39 000,00	17 000,00	0,00	17 000,00
Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki: przekazane darowizny Art. 18 Ust. 1 Pkt. Lit.	39 000,00	0,00	39 000,00	17 000,00	0,00	17 000,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 364 071,00			9 538 025,00		
K. Podatek dochodowy	1 209 173,00			1 812 225,00		

Załączniki

DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA

TFI_SF_2020_Dodatkowe_informacje_i_objasnienia.pdf

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Tomasz Mariusz Korab
Data: 2021.03.22 16:41:16
CET

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Kamil Dominik Chylak
Data: 2021.03.22 09:59:08
CET

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Jakub Albert Liebhart
Data: 2021.03.22 16:37:39 CET

DANE UZUPEŁNIAJACE
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY 2020

EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

Siedziba: Chłopska 53, 80-350 Gdańsk
NIP: 584-258-36-25, REGON: 220204940
KRS: 0000251346 Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku
VII Wydział Gospodarczy KRS
Wysokość kapitału zakładowego: 1.853.000 zł

Oddział w Warszawie
Plac Bankowy 1, 00-139 Warszawa
Tel.: (+48) 22 379 46 00
Fax: (+48) 22 379 46 10
E-mail: warszawa@eitfi.pl

SPIS TREŚCI:

1.	ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	3
2.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	9
3.	UZUPEŁNIAJĄCE DANE O PRZYCHODACH I KOSZTACH ORAZ WYNIKU FINANSOWYM	23

1. ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

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

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

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Przychody i koszty

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

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

- podatność kwoty wynagrodzenia zmiennego na czynniki zewnętrzne, w tym w szczególności wahania rynkowych cen lokat zarządzanych funduszy inwestycyjnych,
- długość okresu pozostającego do daty ustania niepewności co do kwoty wynagrodzenia zmiennego,

- doświadczenie Spółki w zakresie realizacji szacunków wynagrodzenia zmiennego w przeszłości,
- ryzyko zmiany warunków ustalania wynagrodzenia zmiennego w przyszłości w okresie do daty ustania niepewności co do kwoty tego wynagrodzenia.

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

Wycena aktywów i pasywów

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

1) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 4) **Udziały w jednostkach podporządkowanych** – według zasad jak w pkt. 3.
- 5) **Inwestycje krótkoterminowe w aktywa finansowe** – zgodnie z zasadami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

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

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

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

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

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

6) Rzeczowe składniki aktywów obrotowych – według cen nabycia.

7) Należności inne niż aktywa finansowe – wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

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

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

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

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

9) Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe – w kwocie wymagającej zapłaty.

10) Rezerwy – w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości.

11) Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa – w wartości nominalnej.

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

- kupna lub sprzedaży walut stosowany przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań;
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, poprzedzającym dany dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym, lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji;

- jeżeli aktywa i pasywa wyrażane są w walutach, dla których bank, z którego usług korzysta jednostka, lub NBP nie ustalają kursu, to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez jednostkę waluty odniesienia, której kurs jest ustalony przez NBP;
- różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się w sposób określony w ustawie o rachunkowości w art. 35 ust. 2 i 4. Różnice kursowe, dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

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

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

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

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

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

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

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

15) Wyemitowane warranty subskrypcyjne – Spółka ujmuje wyemitowane warranty subskrypcyjne w cenie emisyjnej. Warranty subskrypcyjne wydane nieodpłatnie prezentowane są jedynie w informacji dodatkowej.

W roku obrotowym 2020 nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości przyjętej przez Spółkę.

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2020 do dnia 31.12.2020 wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **1.149.128,28 zł** (słownie: jeden milion sto czterdzieści dziewięć tysięcy sto dwadzieścia osiem złotych 28/100).

Na zmianę tę składały się:

- przepływy z działalności operacyjnej 6.977.608,08 zł;
- przepływy z działalności inwestycyjnej (5.819,404,32) zł;
- przepływy z działalności finansowej (9.075,48) zł.

Stan środków pieniężnych na dzień **31.12.2020** roku kształtował się na poziomie 11.558.286,15 zł.

Działalność operacyjna:

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) w kwocie (87.088,40) zł stanowią:

- wpływy z tytułu dochodów w funduszach 87.088,40 zł.

(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej w kwocie (503.982,49) zł stanowi:

zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 1.180,00 zł

zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w kwocie 72.834,01 zł

aktualizacja wartości aktywów finansowych w kwocie 429.968,48 zł.

Bilansowa zmiana należności została skorygowana o zmianę należności z tyt. zbycia certyfikatów inwestycyjnych w kwocie 160.674,96 zł, wpłatę na nową emisję założycielską certyfikatów w kwocie (540.000,00) zł oraz o zmianę stanu należności z tyt. nabyć papierów wartościowych w kwocie 149.358,09 zł.

Bilansowa zmiana zobowiązań została skorygowana o zmianę zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek 9.075,48zł.

Działalność inwestycyjna:

Wpływy z działalności inwestycyjnej stanowią:

- zbycie rzeczowych aktywów trwałych 1.180,00 zł
- umorzenie oraz zbycie certyfikatów inwestycyjnych 1.603.207,14zł.
- Dochody z tytułu uczestnictwa w funduszach 87.088,40 zł

Wydatki z działalności inwestycyjnej dotyczyły nabycia aktywów finansowych – certyfikatów inwestycyjnych w funduszach w kwocie 2.500.000,00, poniesione nakłady w związku z umową nabycie akcji w kwocie 4.857.343,00 zł, nabycia majątku trwałego w kwocie 153.536,86 zł.

Działalność finansowa:

Kredyty i pożyczki z działalności finansowej stanowią wykorzystane przez Spółkę limity kart kredytowych w kwocie 15.854,60 zł.

Na wydatki z działalności finansowej składają się:

- Spłata wykorzystane przez Spółkę limitów kart kredytowych w kwocie 24.930,08 zł.

2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe. W roku obrotowym 2020 Spółka nie ujmowała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Do prowadzenia działalności gospodarczej Spółka wykorzystuje własne środki trwałe.

Rok 2020:

Wartość brutto środki trwałe	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	25 812,29	0,00	0,00	25 812,29
maszyny i urządzenia	619 927,65	111 385,58	3 613,00	727 700,23
środki transportu	706 573,72	0,00	0,00	706 573,72
pozostałe środki trwałe	785 376,40	0,00	2 412,64	782 963,76
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	2 137 690,06	111 385,58	6 025,64	2 243 050,00
Umorzenie środki trwałe	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	13 543,85	2 581,23	0,00	16 125,08

maszyny i urządzenia	447 502,27	107 673,36	3 613,00	551 562,63
środki transportu	481 843,72	73 309,23	0,00	555 152,95
pozostałe środki trwałe	572 921,57	78 152,58	2 412,64	648 661,51
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	1 515 811,41	261 716,40	6 025,64	1 771 502,17
Odpisy aktualizujące	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	0,00	0,00	0,00	0,00
maszyny i urządzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środki trwałe	621 878,65	X	X	471 547,83

Rok 2019:

Wartość brutto środki trwałe	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	25 812,29	0,00	0,00	25 812,29
maszyny i urządzenia	535 566,07	108 969,78	24 608,20	619 927,65
środki transportu	766 474,04	115 000,01	174 900,33	706 573,72
pozostałe środki trwałe	796 683,14	7 802,96	19 109,70	785 376,40
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	2 124 535,54	231 772,75	218 618,23	2 137 690,06
Umorzenie środki trwałe	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	10 962,62	2 581,23	0,00	13 543,85
maszyny i urządzenia	362 523,53	106 075,39	21 096,65	447 502,27
środki transportu	467 197,59	143 010,93	128 364,80	481 843,72
pozostałe środki trwałe	487 584,23	104 447,04	19 109,70	572 921,57
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	1 328 267,97	356 114,59	168 571,15	1 515 811,41
Odpisy aktualizujące	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki i budowle	0,00	0,00	0,00	0,00
maszyny i urządzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środki trwałe	796 267,57	X	X	621 878,65

Wartości niematerialne i prawne

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

Rok 2020:

Wartość brutto WNiP	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	0,00	0,00	0,00	0,00
inne wartości niematerialne i prawne	289 687,48	42 151,28	0,00	331 838,76
	289 687,48	42 151,28	0,00	331 838,76
Umorzenie WNiP	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	0,00	0,00	0,00	0,00
inne wartości niematerialne i prawne	202 200,62	57 545,35	0,00	259 745,97
	202 200,62	57 545,35	0,00	259 745,97
Odpisy aktualizujące	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	0,00	0,00	0,00	0,00
inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto WNiP				
	87 486,86	X	X	72 092,79

Rok 2019:

Wartość brutto WNiP	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	0,00	0,00	0,00	0,00
inne wartości niematerialne i prawne	185 268,10	106 313,58	1 894,20	289 687,48
	185 268,10	106 313,58	1 894,20	289 687,48
Umorzenie WNiP	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	0,00	0,00	0,00	0,00
inne wartości niematerialne i prawne	170 547,75	33 547,07	1 894,20	202 200,62
	170 547,75	33 547,07	1 894,20	202 200,62
Odpisy aktualizujące	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	0,00	0,00	0,00	0,00
inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto WNiP				
	14 720,35	X	X	87 486,86

Grunty użytkowane wieczysto

Spółka nie użytkuje gruntów do których posiada prawo użytkowania wieczystego.

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

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

- lokal w Gdańsku, ul. Chłopska 53

- lokal w Warszawie, Plac Bankowy 1

Spółka nie posiada informacji o wartości rynkowej wynajmowanych lokali.

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiły 165.662,00 zł oraz na 31 grudnia 2019 r. wynosiły 166.563,08 zł i stanowiły je wpłacone kaucje zabezpieczające na poczet zawartych umów najmu.

Inwestycje długoterminowe

W związku z prowadzoną działalnością podstawową inwestycje długoterminowe na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosły 5.329.308,57 zł oraz na 31 grudnia 2019 r. wynosiły 471.965,57 zł.

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

Inwestycje długoterminowe	inne długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	RAZEM
Stan na 1.01.2020 r.	471 965,57	471 965,57
Zwiększenia z tytułu:	4 857 343,00	4 857 343,00
- nabycia	4 857 343,00	4 857 343,00
- aktualizacji wartości	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
- zbycia	0,00	0,00
- aktualizacji wartości	0,00	0,00
Stan na 31.12.2020 r.	5 329 308,57	5 329 308,57

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień bilansowy roku 2020 prezentowane w bilansie wynoszą 901.935,86 zł (rok 2019: 1.406.985,52 zł). Stanowią je w szczególności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poz. AV.1 aktywów wynoszące na 31.12.2020 roku 887.635,00 zł, gdzie w 2019 roku wynosiły 1.232.688,00 zł.

Zmiany w podatku odroczonym prezentuje tabela:.

Odroczony podatek dochodowy`	31.12 2020	31.12 2019
rezerwa na zobowiązania umowne	2 790 200	4 070 267
rezerwa na wynagrodzenia i odpawy	1 881 568	2 417 561

zobowiązania z tyt. leasingu	-	-
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 671 768	6 487 828
Wartość brutto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	887 636	1 232 688
Odpis aktualizujący	-	-
Wartość netto aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	887 636	1 232 688
Dodatnie różnice przejściowe:		
Naliczone przychody z tyt. wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie	3 473 818	5 087 344
zobowiązania z tyt. Leasingu	-	-
Skutki przeszacowania do poziomu cen rynkowych inwestycji krótkoterminowych	954 669	524 611
Suma dodatnich różnic przejściowych	4 428 487	5 611 954
Wartość rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	841 413	1 066 272
Kompensata	-	-
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	887 635	1 232 688
Wykazana w bilansie rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	841 413	1 066 272
Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego	(120 194)	(3 410)
Wartość podatku odroczonego ujętego w kapitałach w okresie	-	-
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	(120 194)	(3 410)

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

Składniki aktywów lub pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu

Na dzień bilansowy Spółka wykazuje w aktywach rozliczenia międzyokresowe dotyczące prawa ochronnego do znaku towarowego oraz z tytułu kosztów usługi gwarancji serwisowej i subskrypcji oprogramowania w łącznej kwocie 18.333,64 zł:

- część krótkoterminowa 4.032,78 zł
- część długoterminowa 14.300,86 zł.

Zapasy

Przy prowadzeniu działalności Spółka nie posiada zapasów.

Należności krótkoterminowe

Należności prezentowane są w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności od jednostek powiązanych nie wystąpiły.

Należności krótkoterminowe	31.12 2020	31.12 2019
z tyt. dostaw i usług	9 351 967,28	15 848 239,42
z tyt. podatków	0,00	0,00
inne	161 943,40	690 080,24
	9 513 910,68	16 538 319,66

Spółka w roku obrotowym dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 176.873,39 zł, wykorzystwała odpisy na kwotę 1.542,02 zł. Łącznie wartość odpisów w księgach 1.178.535,21 zł.

Rok 2020:

Należności krótkoterminowe	31.12 2020	31.12 2019
stan należności brutto	10 692 445,89	17 541 523,54
odpis aktualizujący wartość należności	-1 178 535,21	-1 003 203,88
stan należności netto	9 513 910,68	16 538 319,66

Odpis aktualizujący wartość należności	31.12 2020	31.12 2019
BO	1 003 203,88	559 989,83
zwiększenia	176 873,39	443 214,05
wykorzystanie	1 542,06	0,00
BZ	1 178 535,21	1 003 203,88

Rok 2019:

Należności krótkoterminowe	31.12 2019	31.12 2018
stan należności brutto	17 541 523,54	17 968 683,02
odpis aktualizujący wartość należności	-1 003 203,88	-559 989,83
stan należności netto	16 538 319,66	17 408 693,19

Odpis aktualizujący wartość należności	31.12 2019	31.12 2018
BO	559 989,83	337 755,16
zwiększenia	443 214,05	246 467,55
wykorzystanie	0,00	24 232,88
BZ	1 003 203,88	559 989,83

Inwestycje krótkoterminowe

Na inwestycje krótkoterminowe wykazane w bilansie Spółki składają się inne papiery wartościowe oraz środki pieniężne łącznie w kwocie 20.744.795,20 zł (31.12.2019 w kwocie 17.667.388,44 zł).

Rok 2020:

Inwestycje krótkoterminowe	31.12 2020	31.12 2019
inne papiery wartościowe	9 186 509,05	7 258 230,57
Środki pieniężne	11 558 286,15	10 409 157,87
	20 744 795,20	17 667 388,44

Rok 2019:

Inwestycje krótkoterminowe	31.12 2019	31.12 2018
inne papiery wartościowe	7 258 230,57	6 581 018,15
Środki pieniężne	10 409 157,87	4 953 093,40
	17 667 388,44	11 534 111,55

Krótkoterminowe aktywa finansowe prezentowane w bilansie stanowią nabyte certyfikaty inwestycyjne w Funduszach Inwestycyjnych oraz jednostki uczestnictwa. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020 wyniosła 9.186.509,05 zł (31.12.2019 wynosiła 7.258.230,57 zł).

Rok 2020:

Certyfikaty inwestycyjne	ilość	wartość	Razem
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ (Total Return FIZ)	300,00	1 279,97	383 991,00
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	62 369,00	12,60	785 849,40
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM 2 FIZ NFS	26 815,00	9,76	261 714,40
EQUES AKTYWÓW GLOBALNYCH FIZ	0,00	954,86	0,00
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FIZ	2 000,00	1 266,67	2 533 340,00
EQUES POŻYCZEK DYWIDENDOWY SERIA A1	5,00	215 162,45	1 075 812,25
EQUES POŻYCZEK DYWIDENDOWY SERIA B1	5,00	219 254,99	1 096 274,95
EQUES DEWELOPERSKI PREMIUM	0,00	999,90	0,00
EQUES FOTOVOLTAICA 2	3,00	183 811,33	551 433,99
	91 497,00	x	6 688 415,99

Jednostki uczestnictwa	ilość	wartość	Razem
EQUES SFIO OBLIGACJI	190 694,13	13,10	2 498 093,06
	190 694,13	x	2 498 093,06

Rok 2019:

Certyfikaty inwestycyjne	ilość	wartość	Razem
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ (EQUES Total Return FIZ)	300,00	1 121,76	336 528,00
REINO DYWIDENDA 2 FIZ	48,00	1 032,43	49 556,64
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	98 562,00	11,73	1 156 132,26
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM 2 FIZ NFS	2,00	185 091,11	370 182,22
EQUES AKTYWÓW GLOBALNYCH FIZ	100,00	954,86	95 486,00
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FIZ	2 000,00	1 120,80	2 241 600,00
EQUES POŻYCZEK DYWIDENDOWY FIZ NFS SERIA A1	5,00	210 399,80	1 051 999,00
EQUES POŻYCZEK DYWIDENDOWY FIZ NFS SERIA B1	5,00	211 367,29	1 056 836,45
EQUES DEWELOPERSKI PREMIUM FIZ	900,00	999,90	899 910,00
	101 922,00	x	7 258 230,57

W 2020 roku Spółka umorzyła posiadane certyfikaty inwestycyjne:

Certyfikaty inwestycyjne umorzenia (wykup, sprzedaż)

	ilość	wartość	Razem
REINO DYWIDENDA 2	47,00	1 030,26	48 422,22
REINO DYWIDENDA 3	1,00	59,56	59,56
EQUES AKTYWÓW GLOBALNYCH	100,00	949,81	94 981,03
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	11 152,00	11,96	133 377,92
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	9 737,00	12,27	119 472,99
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	7 518,00	12,42	93 373,56
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	7 786,00	12,60	98 103,60
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM 2 FIZ NFS	2 137,00	9,55	20 408,35
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM 2 FIZ NFS	4 637,00	9,66	44 793,42
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM 2 FIZ NFS	6 411,00	9,76	62 571,36
EQUES DEWELOPERSKI PREMIUM	900,00	998,84	898 960,00
	50 426,00	x	1 614 524,01

W 2019 roku Spółka umorzyła posiadane certyfikaty inwestycyjne:

Certyfikaty inwestycyjne umorzenia (wykup, sprzedaż)

	ilość	wartość	Razem
EQUES FOTOVOLTAICA FIZ	8 459,00	11,65	98 555,63
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	19 936,00	11,12	221 688,32
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	26 461,00	11,38	301 126,18
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	15 731,00	11,58	182 164,98
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	12 733,00	11,73	149 358,09
EQUES AKTYWÓW GLOBALNYCH FIZ	1 900,00	940,38	1 786 722,00
	85 220,00	x	2 739 615,20

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Nadwyżkę środków pieniężnych Spółka lokowała na lokaty terminowe.

Środki pieniężne	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	11 558 286,15	10 409 157,87
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
	11 558 286,15	10 409 157,87

Informacje dodatkowe o instrumentach finansowych

1. Charakterystyka instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 558 286,15	10 409 157,87
Należności z tytułu dostaw i usług	9 346 155,75	15 848 239,42
Aktywa finansowe przeznaczone obrotu, w tym:	9 186 509,05	7 258 230,57

- certyfikaty inwestycyjne	6 688 415,99	7 258 230,57
- jednostki uczestnictwa	2 498 093,06	0,00
Pozostałe należności własne i udzielone pożyczki	0,00	0,00
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00	0,00

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

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

2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do tych kategorii i wycenianych w wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. W roku 2020 oraz 2019 Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

	Certyfikaty inwestycyjne	Jednostki uczestnictwa	Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
Aktywa finansowe			
Wartość na 1.01.2019	6 581 018,15	0,00	6 581 018,15
Zwiększenia, w tym:	3 440 702,66	0,00	3 440 702,66
- z tytułu nabycia	2 900 000,00	0,00	2 900 000,00
- z tytułu aktualizacji	540 702,66	0,00	540 702,66
Zmniejszenia, w tym:	2 763 490,24	0,00	2 763 490,24
- z tytułu zbycia	2 739 615,20	0,00	2 739 615,20
- z tytułu aktualizacji	23 875,04	0,00	23 875,04
Wartość na 31.12.2019	7 258 230,57	0,00	7 258 230,57
Wartość na 1.01.2020	7 258 230,57	0,00	7 258 230,57
Zwiększenia, w tym:	1 047 239,26	2 500 000,00	3 547 239,26
- z tytułu nabycia	540 000,00	2 500 000,00	3 040 000,00
- z tytułu aktualizacji	507 239,26	0,00	507 239,26
Zmniejszenia, w tym:	1 617 053,84	1 906,94	1 618 960,78

- z tytułu zbycia	1 614 524,01	0,00	1 614 524,01
- z tytułu aktualizacji	2 529,83	1 906,94	4 436,77
Wartość na 31.12.2020	6 688 415,99	2 498 093,06	9 186 509,05

W roku 2020 i 2019 nie występowały zobowiązania finansowe zakwalifikowane jako przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

3. Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W pozycji B. IV aktywów ujęto łącznie czynne rozliczenia międzyokresowe w wysokości 394.455,09 zł, które stanowią koszty rozliczane w czasie przypadające do rozliczenia na 2020 rok - polisy ubezpieczeniowe, prenumeraty oraz inne pozostałe rozliczenia przypadające do rozliczenia w 2020r.

Rozliczenia międzyokresowe	31.12 2020	31.12 2019
gwarancje serwisowe	1 578,52	0,00
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	75 327,06	17 506,81
Prenumeraty	16 612,13	10 447,43
Polisy	87 676,59	81 226,80
Szkolenia, Fora	0,00	0,00
Patenty	1 575,20	387,00
aktualizacja oprogramowania	4 011,15	3 034,40
opłaty dystrybucyjne	185 643,59	281 853,55
	372 424,24	394 455,99

Należne wpłaty na kapitał podstawowy

Nie wystąpiły

Udziały (akcje) własne

Nie wystąpiły

Kapitał zakładowy

Kapitał podstawowy Spółki wynosi 1.853.000,00 zł. (jeden milion siedemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). W roku obrotowym kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

Akcjonariusz	Ilość akcji	seria akcji	Wartość nominalna akcji	wartość akcji	% akcji
Fałerek Krzysztof	170 000	A	1,00	170 000,00	9,17%
	40 000	B	1,00	40 000,00	2,16%
	20 000	C	1,00	20 000,00	1,08%
	30 000	D	1,00	30 000,00	1,62%
	30 000	E	1,00	30 000,00	1,62%
	170 000	F	1,00	170 000,00	9,17%
	70 000	G	1,00	70 000,00	3,78%
	16 000	L	1,00	16 000,00	0,86%
Kobyliński Jerzy Tadeusz	170 000	A	1,00	170 000,00	9,17%
	40 000	B	1,00	40 000,00	2,16%
	20 000	C	1,00	20 000,00	1,08%
	30 000	D	1,00	30 000,00	1,62%
	30 000	E	1,00	30 000,00	1,62%
	170 000	F	1,00	170 000,00	9,17%
	70 000	G	1,00	70 000,00	3,78%
	16 000	L	1,00	16 000,00	0,86%
Waluszewski Grzegorz Antoni	170 000	A	1,00	170 000,00	9,17%
	40 000	B	1,00	40 000,00	2,16%
	20 000	C	1,00	20 000,00	1,08%
	30 000	D	1,00	30 000,00	1,62%
	30 000	E	1,00	30 000,00	1,62%
	170 000	F	1,00	170 000,00	9,17%
	70 000	G	1,00	70 000,00	3,78%
	16 000	L	1,00	16 000,00	0,86%
Krzyżagórska-Żurek Beata	79 500	H	1,00	79 500,00	4,29%
	3 000	L	1,00	3 000,00	0,16%
Łoboda Sławomir	79 500	H	1,00	79 500,00	4,29%
	3 000	L	1,00	3 000,00	0,16%
Korab Tomasz	48 000	J	1,00	48 000,00	2,59%
	2 000	L	1,00	2 000,00	0,11%
Razem	1 853 000	-	1,00	1 853 000,00	100,00%

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

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

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

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

Wobec akcjonariuszy akcji uprzywilejowanych nie stosuje się ograniczenia prawa głosu.

W 2020 roku kapitał zapasowy w stosunku do roku poprzedniego nie uległ zmianie.

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

Kapitał rezerwowy	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	B.Z.
kapitał rezerwowy	14 004 149,01	6 880 793,54	0,00	20 884 942,55
	14 004 149,01	6 880 793,54	0,00	20 884 942,55

Uchwałą nr 5 z dnia 29 kwietnia 2020 roku zysk netto osiągnięty przez Spółkę w roku obrotowym 2019 w wysokości 6.880.793,54 zł został przeznaczony w całości na kapitał rezerwowy Spółki.

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

Wyemitowane warianty subskrypcyjne

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

- za rok obrotowy 2016 zostało przyznane prawo objęcia w terminie do 31 stycznia 2019 roku 27.640 (dwadzieścia siedem tysięcy sześćset czterdzieści) warrantów subskrypcyjnych serii B, inkorporujących uprawnienie do objęcia 27.640 (dwadzieścia siedem tysięcy sześćset czterdzieści) akcji zwykłych imiennych serii M w kapitale zakładowym Spółki po cenie emisyjnej 1 zł;
- za rok obrotowy 2017 zostało przyznane prawo objęcia w terminie do 31 stycznia 2019 roku 58.292 (pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt dwa) warrantów subskrypcyjnych serii B, inkorporujących uprawnienie do objęcia 58.292 (pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych imiennych serii M w kapitale zakładowym Spółki po cenie emisyjnej 1 zł;
- za rok obrotowy 2018 pula warrantów do przydzielenia to 75.641 (siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset czterdzieści jeden) warrantów subskrypcyjnych serii B, inkorporujących uprawnienie do objęcia 75.641 (siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset czterdzieści jeden) akcji zwykłych imiennych serii M w kapitale zakładowym Spółki po cenie emisyjnej 1 zł;
- za rok obrotowy 2019 i 2020 nie przydzielono warrantów subskrypcyjnych serii B, na skutek nie przekroczenia rocznych progów uprawniających do ich objęcia;
- za cały okres 2016-2020 w roku 2021 zostaną przydzielone dodatkowe warranty subskrypcyjne serii B, na skutek przekroczenia progu dla całego okresu uprawniającego do ich objęcia.

Warranty za rok 2018 oraz dodatkowe za cały okres 2016-2020 nie zostały przydzielone do dnia sporządzenia sprawozdania ze względu na zmiany w składzie osób uprawnionych i związanych z tym konieczności modyfikacji zapisów programu. Warranty za rok 2018 oraz dodatkowe za cały okres 2016-2020 zostaną przydzielone w pierwszej połowie 2021 roku.

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

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

W przypadku złożenia przez posiadacza odcinka zbiorowego oświadczenia o objęciu akcji serii M i braku jednoczesnego wniesienia w całości wkładu pieniężnego (braku uiszczenia ceny emisyjnej) w odpowiedniej wysokości – oświadczenie posiadacza o wykonaniu uprawnień z warrantów subskrypcyjnych będzie równoznaczne z objęciem liczby akcji serii M w ilości stanowiącej iloraz uiszczonej kwoty przez 1 zł (tj. cenę emisyjną jednej akcji serii M).

Zgodnie z warunkami programu motywacyjnego w okresie kończącym się w 2020 roku może zostać przyznane dodatkowo maksymalnie 395.848 warrantów subskrypcyjnych serii B.

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

Zarząd Spółki proponuje zysk netto za rok obrotowy w wysokości **4.364.519,18 zł** (słownie: cztery miliony trzysta sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset dziewiętnaście złotych 18/100) przeznaczyć na kapitał rezerwowy.

Rezerwy na zobowiązania

W 2020 roku Spółka wykazuje rezerwy na zobowiązania w kwocie 5.437.339,30 zł (rok 2019 w kwocie 7.404.482,48zł)

Na kwotę rezerwy składają się następujące pozycje:

Rezerwy na zobowiązania	31.12 2020	31.12 2019
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	841 413,00	1 066 272,00
wynagrodzenia z tytułu premii do wypłaty w kolejnym okresie	1 881 568,06	2 417 561,00
wynagrodzenie zmienne podmiotów zarządzających za zarządzanie funduszami, w tym	2 714 358,24	3 920 649,48
- część krótkoterminowa	2 714 358,24	3 719 744,31
- część długoterminowa	0,00	200 905,17
rezerwa na kary administracyjne	0,00	0,00
	5 437 339,30	7 404 482,48

Rezerwy na zobowiązania	B.O.	zwiększenia	zmniejszenia	wykorzystanie	B.Z.
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 066 272,00	0,00	106 680,00	118 179,00	841 413,00
premia naliczona do wypłaty w kolejnych okresie	2 417 561,00	1 881 568,06	0,00	2 417 561,00	1 881 568,06
wynagrodzenie zmienne za zarządzanie funduszami	3 920 649,48	0,00	735 974,00	470 317,24	2 714 358,24
rezerwa na kary administracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	7 404 482,48	1 881 568,06	842 654,00	3 006 057,24	5 437 339,30

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe na 31.12.2020 i 31.12.2019 nie wystąpiły.

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12 2020	31.12 2019
kredyty i pożyczki	15 854,60	24 930,08
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
z tyt. dostaw i usług	3 599 710,50	5 556 363,68
z tyt. podatków	218 286,88	433 135,05
z tyt. wynagrodzeń	0,00	0,00

inne	1 974,16	2 189,93
	3 835 826,14	6 016 618,74

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 3.599.710,50 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

Na zobowiązania podatkowe składają się pozycje:

Zobowiązania podatkowe	31.12 2020	31.12 2019
podatek należny vat	0,00	0,00
podatek dochodowy od osób fizycznych PIT - 8	0,00	0,00
podatek dochodowy od osób fizycznych PIT - 4	0,00	83 614,00
podatek dochodowy od osób prawnych CIT - 8	218 014,00	269 504,00
zobowiązania wobec ZUS, PPK	272,88	80 017,05
	218 286,88	433 135,05

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

Rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień bilansowy nie wystąpiły.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Nie dotyczy

3. UZUPEŁNIAJĄCE DANE O PRZYCHODACH I KOSZTACH ORAZ WYNIKU FINANSOWYM

Rodzaj działalności

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

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

Za zezwoleniem Komisji towarzystwo może rozszerzyć przedmiot działalności o tworzenie specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych i funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zarządzanie tymi funduszami, w tym pośrednictwo

w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, a także reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie unijnymi AFI, w tym wprowadzanie ich do obrotu.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	od 01.01.2020 do 31.12 2020	od 01.01.2019 do 31.12 2019
kraj	59 704 517,16	70 698 941,82
eksport	0,00	0,00
	59 704 517,16	70 698 941,82

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	od 01.01.2020 do 31.12 2020	od 01.01.2019 do 31.12 2019
Przychody z zarządzania funduszami inwestycyjnymi	59 018 835,47	69 073 999,84
Przychody z opłat dystrybucyjnych	361 190,00	1 312 483,49
Pozostałe	324 491,69	312 458,49
	59 704 517,16	70 698 941,82

Pozostałe przychody operacyjne

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

Przychody operacyjne	od 01.01.2020 do 31.12 2020	od 01.01.2019 do 31.12 2019
zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 180,00	35 281,92
różnice z zaokrągleń dot. deklaracji VAT-7, inne	2,53	0,00
koszty refakturowane	275 021,83	0,00
tarcza COVID-19 zus	395 159,44	0,00
kary umowne zwrot	300 000,00	0,00
szkody komunikacyjne	0,00	0,00
inne przychody operacyjne	13 911,48	186 100,61
	985 275,28	221 382,53

Przychody finansowe

W pozycji G Rachunku zysków i strat ujęto przychody finansowe:

Przychody finansowe	od 01.01.2020 do 31.12 2020	od 01.01.2019 do 31.12 2019
dywidendy i udziały w zyskach	87 088,40	549,40
odsetki	18 913,49	97 266,52
zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	72 834,01	6 415,20
aktualizacja wartości inwestycji	429 968,48	510 412,42
inne	5 761,47	0,00
	614 565,85	614 643,54

Pozostałe koszty operacyjne

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

Koszty operacyjne	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
odpisy aktualizujące	176 873,39	443 214,05
kary umowne i pozostałe	0,00	0,00
koszty remontów refakturowane	271 258,73	0,00
przekazane darowizny	1 039 000,00	17 000,00
pozostałe inne koszty operacyjne	42 352,82	10 608,25
	1 529 484,94	470 822,30

Koszty finansowe

Koszty finansowych w pozycji H przypadają odsetki zapłacone w kwocie 373,43 zł, zrealizowane różnice kursowe w kwocie 318,97 zł.

Koszty finansowe	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
odsetki	373,43	678,97
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
różnice kursowe	318,97	2 750,87
	692,40	3 429,84

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

Koszty incydentalne lub o charakterze nadzwyczajnym	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
darowizna	1 000 000,00	0,00
refakturowane koszty remontu biura (pozostałe koszty operacyjne)	271 258,73	0,00
	1 271 258,73	0,00

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	
	31.12.2020	31.12.2019
EUR	4,6148	4,2585
USD	3,7584	3,7977

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

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

W dniu 16 lutego odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki Ceres Dom Inwestycyjny S.A. Kapitał zakładowy został podwyższony w drodze emisji 130.000 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda (akcje serii Ł). W dniu 16 lutego 2021 r. TFI przełało kwotę 1 300 000 zł tytułem objęcia nowych akcji w kapitale zakładowym Ceres Dom Inwestycyjny S.A.

Pandemia SARS-CoV-2 miała wpływ na działalność Spółki w roku 2020 i skutkowała zmniejszeniem dynamiki rozwoju, co znajduje odzwierciedlenie w niższym wyniku finansowym. Biorąc pod uwagę skalę wprowadzonych ograniczeń, jak i niepokoju na rynkach związanych z pandemią, Spółka poradziła sobie dobrze zarówno w aspekcie finansowym jak i organizacyjnym. Działalność była kontynuowana w sposób nieprzerwany, z zastosowaniem odpowiednich środków bezpieczeństwa. Spółka przygotowana była do pracy zdalnej oraz rotacyjnej. Pomimo trudnej sytuacji gospodarczej, wyniki funduszy były bardzo dobre. Spółka w odpowiedni sposób zarządzała płynnością funduszy, biorąc pod uwagę możliwą zwiększoną skalę umorzeń.

W roku 2021 Spółka przewiduje zmniejszenie wpływu pandemii na działalność, związane głównie ze stopniowym jej wygaszaniem na skutek szczepień i nabywaniem odporności oraz związanym z tym stopniowym rozmrażaniem gospodarki. Dobre wyniki zarządzanych przez Spółkę funduszy w trudnym roku 2020 dają też podstawy do dobrych prognoz sprzedażowych w roku 2021.

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 2020.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki:

Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na własnym majątku, za wyjątkiem kaucji wpłaconej z tytułu zawartych umów najmu w kwocie 165.662,00 zł.

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

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

wydatki na niefinansowe aktywa trwałe	2020	2019
maszyny i urządzenia	111 385,58	102 359,76
środki transportu	0,00	115 000,01
pozostałe środki trwałe	0,00	7 802,96
oprogramowanie	42 151,28	106 313,58
	153 536,86	331 476,31

Zobowiązania warunkowe

W związku z prowadzoną działalnością podstawową i podpisanymi umowami o współpracy zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2020 wystąpiły w postaci zobowiązania Spółki wobec kluczowych pracowników do wyemitowania w ramach programu motywacyjnego warrantów subskrypcyjnych w zamian za objęcie akcji w kapitale zakładowym Spółki, którego warunki opisano w punkcie „Wyemitowane warranty subskrypcyjne” powyżej.

Pozostałe zobowiązania warunkowe i inne informacje o podobnym charakterze:

sprawa z Feber Venture Capital Sp. z o.o. dotycząca sporu pomiędzy TFI w związku z realizacją umowy o współpracy w zakresie utworzenia i zarządzania funduszem Jeremie Seed Capital Województwa Pomorskiego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego. Wysokość sporu 337.755,16 wraz z odsetkami ustawowymi za okres od 18.08.2017 do dnia zapłaty. Sprawa wygrana w I instancji, zasądzona kwota na rzecz Spółki:

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

1. Od kwoty 493.059,35 za okres od 19-08-2017 do 06-10-2017
2. Od kwoty 374.755,16 za okres 7-10-2017 do 23-01-2018
3. Od kwoty 337.755,16 za okres od 24-01-2018 do dnia zapłaty;

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

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

Wyrok nie jest prawomocny, a Spółka spodziewa się złożenia odwołania przez Ferber Venture Capital sp. z o.o..

Spółka dokonała odpisu aktualizującego w wysokości wartość sporu.

Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń.

Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2020 oraz na 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zaciągnęła kredytów i pożyczek.

Prezentowana kwota w bilansie 15.854,60 zł (2019 r.: 24.930,08 zł) wynika z wykorzystania limitu kart kredytowych.

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym wg grup zawodowych

Przeciętny stan zatrudnienia w 2020 rok w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 26 osób (pracownicy umysłowi)

Przeciętny stan zatrudnienia w 2019 rok w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 26 osób. (pracownicy umysłowi)

Informacja o organach Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień bilansowy 31.12.2020 roku i dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

Prezes Zarządu – Tomasz Korab,

Członek Zarządu – Kamil Chylak,

Członek Zarządu – Jakub Liebhart.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień bilansowy 31.12.2020 roku i dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Jerzy Tadeusz Kobylński,

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Faferek,

Członek Rady Nadzorczej – Radosław Koszewski,

Członek Rady Nadzorczej – Łukasz Osiński,

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Gricuk

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

tytuł	31.12 2020	31.12 2019
wynagrodzenie członków Zarządu	2 289 351,67	2 162 288,81
wynagrodzenie Rady Nadzorczej	131 000,00	131 000,00
	2 420 351,67	2 293 288,81

W ramach programu motywacyjnego opisanego w punkcie „Wyemitowane warranty subskrypcyjne” powyżej obecni członkowie Zarządu objęli łącznie w 2019 roku 37184 warrantów subskrypcyjnych serii 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 2019 roku w Spółce podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego była firma Mac Auditor Sp. z o.o.

Wynagrodzenie biegłego	31.12 2020	31.12 2019
badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach,	24 600,00	24 600,00
inne usługi atestacyjne,	9 840,00	9 840,00
	34 440,00	34 440,00

Transakcje z jednostkami powiązanymi

W roku 2020 i 2019 wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi: kosztowe

tytuł - wynagrodzeni brutto	31.12 2020	31.12 2019
wynagrodzenie za prowadzenie rejestrów uczestników	86 100,00	0,00
wynagrodzenie z tyt. czynności podnoszących jakość	75 550,00	0,00
	161 650,00	0,00

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

Nazwa i adres spółki	Procent posiadanego zaangażowania w kapitale	kwota kapitału własnego spółki na dzień bilansowy	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy (zysk+ / strata -)
Ceres Dom Inwestycyjny S.A, Plac Bankowy 1, 00-139 Warszawa	100,00%	1 036 477,59	-1 027 726,13

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Za rok obrotowy 2020 na Spółce spoczywa obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie

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

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

Wszystkie transakcje zostały zawarte przez Spółkę na warunkach rynkowych.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Struktura podatku dochodowego od osób prawnych przedstawia się następująco:

Podatek struktura	31.12 2019	31.12 2019
podatek dochodowy bieżący	1 209 173,00	1 812 225,00
podatek od dywidend	15 517,00	104,00
odroczony podatek dochodowy	120 194,00	3 410,00
	1 344 884,00	1 815 739,00

Podatek odroczony

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

Bieżący podatek dochodowy w 2020 roku wyniósł 1.209.173,00 zł.

Kontynuacja działania

W ocenie Zarządu nie występują niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę.

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

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

Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w sprawie ze skargi Eques Investment TFI SA na decyzję KNF uchylił zaskarżoną decyzję KNF oraz zasądził zwrot kosztów postępowania od KNF na rzecz Skarżącego. Naczelny Sąd Administracyjny odrzucił skargę kasacyjną KNF, wyrok jest prawomocny. Spółka na dzień 31 grudnia 2020 r. ujęła w bilansie należność od KNF w wysokości 300 tys. zł. Do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego KNF nie wykonała prawomocnego wyroku sądu i nie dokonała zwrotu zapłaconej przez Spółkę kary administracyjnej wraz z kosztami postępowania sądowego.

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
EQUES INVESTMENT TFI S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2020

EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

Siedziba: Chłopska 53, 80-350 Gdańsk

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

KRS: 0000251346 Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku

VII Wydział Gospodarczy KRS

Wysokość kapitału zakładowego: 1.853.000 zł

Oddział w Warszawie

Plac Bankowy 1, 00-139 Warszawa

Tel.: (+48) 22 379 46 00

Fax: (+48) 22 379 46 10

E-mail: warszawa@eitfi.pl

SPIS TREŚCI:

1.	INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	3
1.1.	Nazwa i siedziba Spółki:	3
1.2.	Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalność	3
1.3.	Przedmiot działalności Spółki	3
1.4.	Rejestracja podatkowa oraz statystyczna	4
1.5.	Organy Spółki	4
1.6.	Powiązania kapitałowe	5
2.	ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
2.1.	Rok obrotowy:	5
2.2.	Okres objęty sprawozdaniem	5
2.3.	Bilans	5
2.4.	Informacje o zadłużeniu	8
2.5.	Kapitał zakładowy Spółki	8
2.6.	Rachunek zysków i strat	9
2.7.	Przepływy środków pieniężnych	10
2.8.	Nabycie akcji własnych	10
2.9.	Oddziały (zakłady)	11
2.10.	Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki	11
2.11.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	11
3.	INSTRUMENTY FINANSOWE	11
3.1.	Polityka zarządzania ryzykiem	11
3.2.	Ryzyko stopy procentowej	12
3.3.	Ryzyko rynkowe	12
3.4.	Ryzyko kredytowe	12
3.5.	Ryzyko związane z płynnością	13
3.6.	Ryzyko walutowe	13
3.7.	Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym	13
4.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W 2018 ROKU	14
4.1.	Plany Zarządu Spółki	15
4.2.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki	15

1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

1.1. Nazwa i siedziba Spółki:

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

Siedziba Spółki:

80-350 Gdańsk,

ul. Chłopska 53

1.2. Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalności

Spółka 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 została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 8 marca 2006 roku pod numerem KRS 0000251346.

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

1.3. Przedmiot działalności Spółki

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

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

1.4. Rejestracja podatkowa oraz statystyczna

Decyzją Naczelnika Drugiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku z dnia 20 czerwca 2006 roku Spółka otrzymała numer identyfikacji podatkowej: **NIP: 5 8 4 - 2 5 - 8 3 - 6 2 5**.

Decyzją Urzędu Statystycznego w Gdańsku z dnia 28 marca 2006 roku Spółka otrzymała numer identyfikacji statystycznej: **REGON: 2 2 0 2 0 4 9 4 0**.

1.5. Organy Spółki

Organami Spółki są:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższą władzą Spółki.

Zarząd jest organem wykonawczym Spółki.

Zarząd Spółki

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodzi:

Prezes Zarządu – Tomasz Korab,

Członek Zarządu – Kamil Chylak,

Członek Zarządu – Jakub Liebhart.

Organ nadzoru

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

Rada Nadzorcza Spółki jest pięcioosobowa.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania skład Rady Nadzorczej był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Jerzy Tadeusz Kobyliński,

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Faferek,

Członek Rady Nadzorczej – Radosław Koszewski,

Członek Rady Nadzorczej – Łukasz Osiński,

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Gricuk.

1.6. Powiązania kapitałowe

Spółka nie posiadała w 2019 jednostek powiązanych w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt. 43 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

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

2. ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. Rok obrotowy:

Rok obrotowy był zgodny z rokiem kalendarzowym i obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku.

2.2. Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie z działalności zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

2.3. Bilans

Bilans sporządzony na dzień **31.12.2020**, zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową w wysokości **37.571.677,17 zł** (słownie: trzydzieści siedem milionów pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt siedem złotych 17/100);

Aktywa

Suma aktywów na dzień 31.12.2020 r. wyniosła **37.571.677,17 zł** i wzrosła w stosunku do 31.12.2019 r. o kwotę 216.633,40 zł.

Struktura aktywów Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. przedstawia się następująco:

Pozycje	31.12.2020		31.12.2019		zmiana
	zł	%	zł	%	
Aktywa trwałe	6 940 547,05	18,47%	2 754 879,68	7,37%	4 185 667,37
Aktywa obrotowe	30 631 130,12	81,53%	34 600 164,09	92,63%	-3 969 033,97
Razem	37 571 677,17	100,00%	37 355 043,77	100,00%	216 633,40

Struktura aktywów trwałych Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku:

Pozycje	31.12.2020		31.12.2019		zmiana
	zł	%	zł	%	
Wartości niematerialne i prawne	72 092,79	1,04%	87 486,86	3,18%	-15 394,07
Rzeczowe aktywa trwałe	471 547,83	6,79%	621 878,65	22,57%	-150 330,82
Inwestycje długoterminowe	5 329 308,57	76,79%	471 965,57	17,13%	4 857 343,00
Należności długoterminowe	165 662,00	2,39%	166 563,08	6,05%	-901,08
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	901 935,86	13,00%	1 406 985,52	51,07%	-505 049,66
Razem	6 940 547,05	100,00%	2 754 879,68	100,00%	4 185 667,37

Struktura aktywów obrotowych Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku:

Pozycje	31.12.2020		31.12.2019		zmiana
	zł	%	zł	%	
Należności krótkoterminowe	9 513 910,68	31,06%	16 538 319,66	47,80%	-7 024 408,98
Inwestycje krótkoterminowe	20 744 795,20	67,72%	17 667 388,44	51,06%	3 077 406,76
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	372 424,24	1,22%	394 455,99	1,14%	-22 031,75
	30 631 130,12	100,00%	34 600 164,09	100,00%	-3 969 033,97

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

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

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

Certyfikaty inwestycyjne	ilość	wartość	Razem
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ (Total Return FIZ)	300,00	1 279,97	383 991,00
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM FIZ NFS	62 369,00	12,60	785 849,40
EQUES MICHAEL STRÖM CREDITUM 2 FIZ NFS	26 815,00	9,76	261 714,40
EQUES AKTYWÓW GLOBALNYCH FIZ	0,00	954,86	0,00
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FIZ	2 000,00	1 266,67	2 533 340,00
EQUES POŻYCZEK DYWIDENDOWY SERIA A1	5,00	215 162,45	1 075 812,25
EQUES POŻYCZEK DYWIDENDOWY SERIA B1	5,00	219 254,99	1 096 274,95
EQUES DEWELOPERSKI PREMIUM	0,00	999,90	0,00
EQUES FOTOVOLTAICA 2	3,00	183 811,33	551 433,99
	91 497,00	x	6 688 415,99

Jednostki uczestnictwa	ilość	wartość	Razem
EQUES SFIO OBLIGACJI	190 694,13	13,10	2 498 093,06
	190 694,13	x	2 498 093,06

Wartość bilansowa certyfikatów inwestycyjnych na dzień 31.12.2020 r. wyniosła 6.888.415,99 zł

(2019r.: 7.258.230,57 zł).

Wartość bilansowa jednostek uczestnictwa na dzień 31.12.2020 r. wyniosła 2.498.093,06 zł (2019r.: 0,00 zł).

Pasywa

Suma pasywów na dzień 31.12.2020 roku wyniosła **37.571.677,17 zł** i wzrosła w stosunku do 31.12.2019 r. o kwotę 216.633,40 zł. Zmianie uległ procentowy udział poszczególnych składników pasywów. Struktura pasywów Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawiała się następująco:

Pozycje	31.12.2020		31.12.2019		zmiana
	zł	%	zł	%	
Kapitał własny	28 298 461,73	75,32%	23 933 942,55	64,07%	4 364 519,18
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 273 215,44	24,68%	13 421 101,22	35,93%	-4 147 885,78
Razem	37 571 677,17	100,00%	37 355 043,77	100,00%	216 633,40

Kapitał własny obejmował kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, wynik finansowy roku bieżącego. Kapitał własny na dzień 31.12.2020 roku wykazał wielkość dodatnią i był wyższy o 4.364.519,18 zł w stosunku do roku poprzedniego.

Pozycje	31.12.2020		31.12.2019		zmiana
	zł	%	zł	%	
Kapitał zakładowy	1 853 000,00	6,55%	1 853 000,00	7,74%	0,00
kapitał zapasowy	1 196 000,00	4,23%	1 196 000,00	5,00%	0,00
kapitał rezerwowy	20 884 942,55	73,80%	14 004 149,01	58,51%	6 880 793,54
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Zysk/(Strata) netto	4 364 519,18	15,42%	6 880 793,54	28,75%	-2 516 274,36
Razem	28 298 461,73	100,00%	23 933 942,55	100,00%	4 364 519,18

Struktura zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki prezentuje się następująco:

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2020		31.12.2019		zmiana
	zł	%	zł	%	
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	841 413,00	15,47%	1 066 272,00	14,40%	-224 859,00
premia naliczona do wypłaty w kolejnych okresie	1 881 568,06	34,60%	2 417 561,00	32,65%	-535 992,94
wynagrodzenie zmienne za zarządzanie funduszami	2 714 358,24	49,92%	3 920 649,48	52,95%	-1 206 291,24
	5 437 339,30	100,00%	7 404 482,48	100,00%	-1 967 143,18

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	31.12 2020	%	31.12 2019	%	zmiana
kredyty i pożyczki	15 854,60	0,41%	24 930,08	0,41%	-9 075,48
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
z tyt. dostaw i usług	3 599 710,50	93,84%	5 556 363,68	92,35%	-1 956 653,18
z tyt. podatków	218 286,88	5,69%	433 135,05	7,20%	-214 848,17
z tyt. wynagrodzeń	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
inne	1 974,16	0,05%	2 189,93	0,04%	-215,77
	3 835 826,14	100,00%	6 016 618,74	100,00%	-2 180 792,60

Na dzień 31 grudnia 2020 r. zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych wynosiły 50 zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 0 zł).

2.4. Informacje o zadłużeniu

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

Główne zobowiązania Spółki stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 3.599.710,50zł.

Zobowiązania z tytułu zobowiązań publicznoprawnych prezentowane na koniec roku stanowią zobowiązania bieżące wynikające z rozliczeń grudniowych. Wszystkie zostały uregulowane w 2021 roku.

2.5. Kapitał zakładowy Spółki oraz inne kapitały

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

Kapitał zakładowy został w całości wniesiony i pokryty wkładem pieniężnym.

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

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

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 4b ust. 1 powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii M posiadaczom warrantów subskrypcyjnych imiennych serii B emitowanych przez Spółkę na podstawie

Uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 września 2016 r. w sprawie (i) emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem objęcia akcji serii M, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iii) wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B i prawa poboru akcji serii M, (iv) upoważnienia dla organów Spółki, (v) zmiany statutu Spółki.

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

4. Prawo do objęcia akcji serii M może być wykonane do dnia 31 grudnia 2021 roku.

W 2020 roku kapitał zapasowy nie uległ zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

2.6. Rachunek zysków i strat

Rok obrotowy zamyka się zyskiem netto w kwocie 4.364.519,18 zł.

Rok 2020 był kolejnym rokiem polityki kontynuacji dalszego rozwoju Spółki i umacniania jej pozycji na rynku. Nie mniej pandemia Covid-19 spowodowała czasowe zatrzymanie realizacji założeń i lekki spadek wyniku w stosunku do roku poprzedniego.

Struktura przychodów nie uległa znaczącym zmianom w stosunku do roku poprzedniego, nie mniej jednak zmianie uległa ich wysokość. Było to spowodowane głównie zmianą modelu rozliczania się z siecią dystrybucji. Od 2020 roku nowe emisje są rozliczane bezpośrednio przez fundusze inwestycyjne co powoduje zmniejszenie przychodów i kosztów które do tej pory były rozliczane przez rachunek zysków i strat Spółki.

Pozycje	31.12.2020	%	31.12.2018	%	zmiana
Przychody netto ze sprzedaży	59 704 517,16	97,39%	70 698 941,82	98,83%	-10 994 424,66
Przychody operacyjne	985 275,28	1,61%	221 382,53	0,31%	763 892,75
Przychody finansowe	614 565,85	1,00%	614 643,54	0,86%	-77,69
Razem	61 304 358,29	100,00%	71 534 967,89	100,00%	-10 230 609,60

Rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wykazuje przychody ze sprzedaży w kwocie 59.704.517,16 zł, które w porównaniu do analogicznego okresu roku 2019 były niższe o kwotę 10.994.424,66 zł. Spadek wynika ze zmiany sposobu rozliczania wynagrodzenia sieci dystrybucji.

Koszty operacyjne prowadzonej działalności w 2020 roku wyniosły 54.064.777,77 zł i obejmowały koszty działalności usługowej oraz koszty ogólnozakładowe. Łączna wartość kosztów operacyjnych była niższa o 8.299.405,44 zł w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Spadek wynika ze zmiany sposobu rozliczania wynagrodzenia sieci dystrybucji.

Wynik ze sprzedaży

Spółka uzyskała zysk ze sprzedaży w wysokości 5.639.739,39 zł, który był niższy w stosunku do roku ubiegłego o kwotę 2.695.019,22 zł.

Wynik na działalności operacyjnej

Na działalności operacyjnej Spółka uzyskała zysk w wysokości 5.095.529,73 zł, wynik był niższy w stosunku do 2019 roku o kwotę 2.989.789,11 zł.

Wynik finansowy brutto

Spółka uzyskała zysk brutto w wysokości 5.709.403,18 zł, który był niższy w porównaniu do 2019 roku o kwotę 2.987.129,36 zł.

Wynik finansowy netto

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 4.364.519,18 zł. W 2019 roku osiągnięty przez Spółkę zysk netto wynosił 6.880.793,54 zł. Spółka pogorszyła swój wynik netto w porównaniu do roku ubiegłego o 2.516.274,36 zł.

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

Zarząd Spółki proponuje zysk netto za rok obrotowy w wysokości **4.364.519,18** zł przeznaczyć na kapitał rezerwowy.

2.7. Przepływy środków pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2020 do dnia 31.12.2020 wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **1.149.128,28 zł**

Na zmianę tę składały się:

- przepływy z działalności operacyjnej 6.977.608,08 zł;
- przepływy z działalności inwestycyjnej (5.819.404,32 zł);
- przepływy z działalności finansowej (9.075,48) zł.

Stan środków pieniężnych na dzień **31.12.2020** roku kształtował się na poziomie 11.558.286,15 zł.

2.8. Nabycie akcji własnych

Spółka w roku obrotowym nie nabyła akcji własnych.

2.9. Oddziały (zakłady)

Spółka na dzień bilansowy posiada:

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

2.10. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w roku 2020 opisano w punkcie 4.

Ponadto w styczniu 2019 została przyjęta oferta warrantów przez wskazanych uczestników programu motywacyjnego. Dalsze rozliczenie w ramach programu nastąpi w roku 2021.

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

Warranty subskrypcyjne mają postać dokumentu pisemnego (odcinka zbiorowego). Stanowią one papiery wartościowe imienne. Warranty zostaną zapisane od dnia 1 marca 2021 w formie zdematerializowanej w rejestrze akcyjnym prowadzonym przez NWA I Dom Maklerski SA.

Warranty subskrypcyjne są niezbywalne na rzecz osób trzecich (tj. innych niż Spółka), podlegają dziedziczeniu i nie będą podlegać zamianie na warranty subskrypcyjne na okaziciela.

W przypadku złożenia przez posiadacza odcinka zbiorowego oświadczenia o objęciu akcji serii M i braku jednoczesnego wniesienia w całości wkładu pieniężnego (braku uiszczenia ceny emisyjnej) w odpowiedniej wysokości – oświadczenie posiadacza o wykonaniu uprawnień z warrantów subskrypcyjnych będzie równoznaczne z objęciem liczby akcji serii M w ilości stanowiącej iloraz uiszczonej kwoty przez 1 zł (tj. cenę emisyjną jednej akcji serii M).

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

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

2.11. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej

3. INSTRUMENTY FINANSOWE

3.1. Polityka zarządzania ryzykiem

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

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

3.2. Ryzyko stopy procentowej

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

3.3. Ryzyko rynkowe

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

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

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

3.4. Ryzyko kredytowe

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

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

3.5. Ryzyko związane z płynnością

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

Spółka na bieżąco analizuje przepływy pieniężne. W 2020 r. nie wystąpiły problemy z terminowym regulowaniem zobowiązań. Spółka monitoruje wewnętrzne limity płynności.

Przejściowo wolne środki pieniężne są lokowane na rachunku bankowym.

3.6. Ryzyko walutowe

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka nie wykorzystuje instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

3.7. Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

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

Spółka nie zaciągała kredytów i pożyczek. Spółka korzystała z leasingu na środki transportu do września 2019 roku.

4. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W 2020 ROKU

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

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

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

Rok 2020 był kolejnym niezwykle trudnym rokiem w branży i w gospodarce, w szczególności ze względu na wybuch pandemii Covid-19. Nie mniej Towarzystwo starało się ograniczyć odpływ aktywów w zarządzaniu. Poza wzmocnionymi wykupami na funduszach sekurytyzacyjnych, udało się w tym samym okresie pozyskać nowe aktywa w przeprowadzanych emisjach.

W 2020 roku Spółka utworzyła 1 nowy fundusz inwestycyjny – EQUES Fotovoltaica 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz przejęła zarządzanie 1 funduszem inwestycyjnym – Obligo Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym i przekształciła go w EQUES Michael Strom CREDITUM 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny.

W 2020 roku była kontynuowana likwidacja funduszy dedykowanych, co Spółka ocenia pozytywnie z racji relacji przychodów do ryzyka związanego z prowadzeniem działalności w tym obszarze.

5. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

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

Po okresie niepewności w roku 2020, Spółka zakłada w 2021 roku sukcesywne zwiększanie poziomu aktywów zarządzanych oraz podejmowanie bardziej aktywnych działań rozwojowych.

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

5.1. Plany Zarządu Spółki

W roku 2021 oraz w kolejnych latach planowane jest zwiększenie zakresu i skali prowadzonej działalności gospodarczej, głównie poprzez zwiększanie sprzedaży istniejących funduszy inwestycyjnych, ale również tworzenie nowych zarówno w zakresie funduszy dystrybuowanych. W 2021 roku i kolejnych planowany jest dalszy rozwój sieci dystrybucji zewnętrznej, m.in. poprzez pozyskanie partnerów w sieciach bankowych i grupach finansowych, w szczególności z wykorzystaniem domów maklerskich, w tym w szczególności CERES Domu Inwestycyjnego SA oraz dalszy rozwój współpracy z obecnymi partnerami.

5.2. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Wynik finansowy Spółki za rok 2020 zamknął się zyskiem netto w wysokości 4.364.519,18 zł.

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

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

Przewidywane w roku 2021 przychody z tytułu zarządzania aktywami funduszy powinny, w ocenie Zarządu, pokryć koszty działalności operacyjnej oraz wygenerować zysk netto. W roku 2021 i kolejnych celem

Zarządu jest uzyskanie przez Spółkę trwałej rentowności, dodatnich przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej i generowanie stopy zwrotu z kapitału na poziomie przewyższającym koszt kapitału.

Dokument sporządzono w wersji elektronicznej i opatrzone podpisami elektronicznymi w dniu 22 marca 2020 roku.

Zarząd:

Signature Not Verified


Dokument podpisany przez
Tomasz Mariusz Korab
Data: 2021.03.22 16:40:51
CET

Tomasz Korab

Prezes Zarządu

Signature Not Verified


Dokument podpisany przez
Kamil Dominik Chylak
Data: 2021.03.22 09:57:54
CET

Kamil Chylak

Członek Zarządu

Signature Not Verified


Dokument podpisany przez
Jakub Albert Liebhart
Data: 2021.03.22 16:32:21 CET

Jakub Liebhart

Członek Zarządu