

QUERCUS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH
SPÓŁKA AKCYJNA



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Warszawa, 21 marca 2024 r.

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	5
A. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	6
1. Informacje ogólne	6
2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	7
3. Połączenie spółek handlowych	7
4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości	7
5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym	15
B. Bilans	16
C. Rachunek zysków i strat	20
D. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	22
E. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	24
F. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	26
1. Do pozycji A.I bilansu "Wartości niematerialne i prawne"	26
2. Do pozycji A.I.2 bilansu "Wartość firmy"	28
3. Do pozycji A.II. bilansu "Rzeczowe aktywa trwałe"	28
4. Do pozycji A.III. bilansu "Należności długoterminowe"	30
5. Do pozycji A.IV. bilansu "Inwestycje długoterminowe"	31
6. Do pozycji A.V. bilansu "Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe"	36
7. Do pozycji B.I. bilansu "Zapasy"	37
8. Do pozycji B.II. bilansu "Należności krótkoterminowe"	37
9. Do pozycji A.III. i B.II. bilansu "Należności krótkoterminowe i należności długoterminowe"	38
10. Do pozycji B.III. bilansu "Inwestycje krótkoterminowe"	39
11. Do pozycji B.IV. bilansu "Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe"	42
12. Do pozycji D bilansu "Akcje (udziały) własne"	42
13. Odpisy aktualizujące	42
14. Do pozycji A.I. bilansu "Kapitał (fundusz) podstawowy"	42
15. Do pozycji A.II. bilansu "Kapitał (fundusz) zapasowy"	44
16. Do pozycji A.III. bilansu "Kapitał z aktualizacji wyceny"	44
17. Do pozycji A.IV. bilansu "Pozostałe kapitały rezerwowe"	44
18. Do pozycji A.VII. bilansu "Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego "	44
19. Do pozycji B.I. bilansu "Rezerwy na zobowiązania"	44
20. Do pozycji A.II. bilansu "Zobowiązania długoterminowe"	46
21. Do pozycji B.III. bilansu "Zobowiązania krótkoterminowe"	47
22. Do pozycji B.IV. bilansu "Rozliczenia międzyokresowe"	50
23. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	50
24. Pozycje pozabilansowe	50
25. Do pozycji A "Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów"	51
26. Do pozycji A.II "Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów"	51
27. Do pozycji B,D,E " Koszty według rodzaju"	51

28. Do pozycji G.IV "Inne przychody operacyjne"	52
29. Do pozycji H. III "Inne koszty operacyjne"	52
30. do pozycji J "Przychody finansowe"	52
31. Do pozycji K "Koszty finansowe"	53
32. Do pozycji M "Podatek dochodowy bieżący"	54
33. Do pozycji N " Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)"	56
34. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności.	56
35. Podział zysku	56
36. Wartość zysku na akcję	56
37. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych	56
G. Dodatkowe informacje i objaśnienia	57
1. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	57
2. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	57
3. Informacje o zobowiązaniach krótkoterminowych zabezpieczonych na majątku Emitenta	57
4. Transakcje z jednostkami powiązanymi	57
5. Informacje o instrumentach finansowych	57
6. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych	62
7. Pozycje pozabilansowe	62
8. Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym	62
9. Ryzyko stopy procentowej	63
10. Ryzyko walutowe	63
11. Ryzyko kredytowe	63
12. Ryzyko utraty płynności finansowej oraz zakłóceń przepływów pieniężnych	63
13. Koncentracja ryzyka kredytowego	63
14. Zarządzanie kapitałem	63
15. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	64
16. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby	64
17. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego	64
18. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta/ jednostkę powiązaną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji	64
19. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy	65
20. Informacje dotyczące błędów podstawowych oraz dokonanych korekt	65
21. Wynik z działalności zaniechanej	65
22. Informacje na temat zatrudnienia	65

23. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych	65
24. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych.....	65
25. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	66
26. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji	66
27. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego	66
28. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	66
29. Objasnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	66
30. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	66
31. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych.....	67
32. Pozostałe informacje dodatkowe i objaśnienia	67

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży usług	82 009	58 865	18 110	12 556
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 935	14 926	5 065	3 184
Zysk (strata) brutto	35 693	15 644	7 882	3 337
Zysk (strata) netto	29 246	12 659	6 458	2 700
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 917	25 640	2 852	5 469
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	267	3 470	59	740
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 654	-22 321	-2 794	-4 761
Przepływy pieniężne netto, razem	531	6 789	117	1 448
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa razem	136 602	102 732	31 417	21 905
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 234	24 957	9 713	5 321
Zobowiązania długoterminowe	3 960	4 035	911	860
Zobowiązania krótkoterminowe	9 684	4 940	2 227	1 053
Kapitał własny	94 368	77 775	21 704	16 584
Kapitał zakładowy	5 516	5 649	1 269	1 205
Liczba akcji (w szt.) na koniec roku finansowego	55 160 535	56 488 487	55 160 535	56 488 487
	w zł		w EUR	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (średnia ważona)	0,53	0,22	0,12	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (średnia ważona)	0,53	0,22	0,12	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję	1,71	1,38	0,39	0,29
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,71	1,38	0,39	0,29
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane dane finansowe, zaprezentowane powyżej, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów, zobowiązań i kapitału własnego przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na dzień 31 grudnia 2023 r. w wysokości 1 EUR = 4,3480 zł, na dzień 31 grudnia 2022 r. w wysokości 1 EUR = 4,6899 zł,
- poszczególne pozycje rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. (odpowiednio: 1 EUR = 4,5284 zł i 1 EUR = 4,6883 zł).

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Quercus TFI S.A. („Spółka”, „Emitent”) została utworzona 21 sierpnia 2007 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000288126. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141085990 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 108000. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem przeważającej działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest Tworzenie specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych i funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zarządzanie tymi funduszami, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, a także reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie unijnymi AFL, w tym wprowadzanie ich do obrotu, 66.30.Z.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych, zarządzaniu nimi, w tym na pośrednictwie w zbywaniu odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich i zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych (zezwoenie KNF z dnia 19.02.2008 r.) oraz zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności polegającej na zarządzaniu portfelami instrumentów finansowych i doradztwie inwestycyjnym (zezwoenie KNF z dnia 08.04.2009 r.).

Na dzień 31.12.2023 r. Spółka zarządzała funduszami inwestycyjnymi:

- QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, z wydzielonymi dwunastoma subfunduszami: QUERCUS Ochrony Kapitału, QUERCUS Global Balanced, QUERCUS Agresywny, QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy, QUERCUS Obligacji Skarbowych, QUERCUS lev, QUERCUS short, QUERCUS Gold, QUERCUS Stabilny, QUERCUS Global Growth, QUERCUS Silver, QUERCUS Tech lev,
- QUERCUS Instytucjonalny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, z wydzielonymi dwoma subfunduszami: QUERCUS Dłużny 1 i QUERCUS Dłużny 2,
- QUERCUS Absolute Return Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- QUERCUS Global Balanced Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- Acer Multistrategy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- Q1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- QUERCUS Multistrategy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- Private Equity Multifund Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- Alphaset Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- R2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,

a także portfelami instrumentów finansowych.

Na dzień bilansowy Emitent posiadał 100% udziałów w spółce Quercus Agent Transferowy sp. z o.o. (Quercus AT).

Emitent posiada 75% udziałów w spółce Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. („DI Xelion”). Nabycie ww. udziałów nastąpiło poprzez spółkę Quercus AT. Czas trwania DI Xelion jest nieoznaczony.

W skład osób mających istotny wpływ na zarządzanie Spółką, na dzień sporządzenia sprawozdania, wchodzi następujące osoby:

Skład Zarządu:

Sebastian Buczek – Prezes Zarządu

Artur Paderewski – Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Piotr Płuska – Wiceprezes Zarządu

Paweł Cichoń – Wiceprezes Zarządu

Paweł Pasternok – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Jakubowski – Wiceprezes Zarządu

Maciej Klimczak – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Paweł Sanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Janusz Nowicki – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Jerzy Cieślík – Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Olczyk – Członek Rady Nadzorczej

Dawid Prysak – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.

Z dniem 1 stycznia 2024 r. został powołany do Zarządu p. Zbigniew Jakubowski.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2023 roku. Zarząd TFI w swojej ocenie rozważył m.in. wpływ wojny w Ukrainie oraz konfliktu na Bliskim Wschodzie i ustalił, że wpływa ona na wycenę aktywów będących w zarządzaniu TFI i przyszłe wyniki, ale nie powoduje istotnej niepewności w zakresie zdolności Towarzystwa do kontynuacji działalności. W związku z powyższym, na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie występują przesłanki zagrażające możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2023 roku.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2023 roku, poz. 120, z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami, rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku, poz. 757 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2020 r., poz. 2000 z późniejszymi zmianami) „Rozporządzenie o Emitentach”. Spółka jako jednostka dominująca w grupie kapitałowej sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które jest dostępne na stronie internetowej Emitenta. W niniejszym sprawozdaniu Bilans, Rachunek zysków i strat, Zestawienie zmian w kapitale własnym i Rachunek przepływów pieniężnych są prezentowane w układzie zgodnym z rozporządzeniem w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.

Wszystkie dane finansowe przedstawione w niniejszym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych polskich („tys. zł”).

Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka jest jednostką dominującą wobec następujących spółek:

Nazwa jednostki	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym	Siedziba
Quercus Agent Transferowy sp. z o.o.	usługi finansowe	pełna	100%	ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa
Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.	działalność maklerska/ pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe/działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych	pełna	75%	ul. Puławska 107, 02-595 Warszawa

4.2 Zmiany prezentacyjne

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w prezentacji sprawozdania finansowego.

4.3 Wskazanie i objaśnienie istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad rachunkowości w sprawozdaniu finansowym a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (zwane dalej „MSSF”).

Spółka stosuje zasady (politykę) rachunkowości opisaną we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Spółka dokonała identyfikacji obszarów występowania istotnych różnic oraz ich wpływu na wartość kapitałów własnych (aktywów netto) i wyniku finansowego pomiędzy niniejszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF.

W przypadku przejścia na MSSF Towarzystwo musiałoby rozważyć czy spełnia definicję jednostki dominującej wobec funduszy (spełnia definicję kontroli).

Przy spełnieniu definicji kontroli Towarzystwo byłoby zobowiązane skonsolidować poszczególne składniki aktywów i zobowiązań tych funduszy.

Wycena aktywów finansowych

Gdyby Spółka sporządzała sprawozdanie finansowe według MSSF, aktywa finansowe byłyby klasyfikowane w podziale na następujące trzy kategorie:

- aktywa finansowe wyceniane zamortyzowanym kosztem,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Przypisanie do określonej kategorii determinowałoby wycenę takiego składnika aktywów finansowych zgodnie z zasadami MSSF. Powyższa klasyfikacja zgodnie z MSSF 9 zależy od modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (tj. od tego, czy umowne przepływy pieniężne stanowią wyłącznie spłatę kapitału i odsetek od niespłaconej części kapitału (ang. Solely payments of principal and interest, „SPPI”).

Posiadane na dzień bilansowy aktywa finansowe tj. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne Towarzystwo traktuje jako dostępne do sprzedaży, których zmiany odnoszone są na wynik finansowy.

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Spółka wycenia według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat. Gdyby Spółka sporządzała sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF, zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę na 31 grudnia 2023 roku również ujmowane byłyby przez wynik finansowy.

Leasing

Spółka jest stroną umów najmu dotyczących powierzchni biurowych, parkingowych. Umowy te zgodnie z MSSF 16 byłyby traktowane jako umowy leasingu finansowego oraz skutkowałyby rozpoznaniem prawa do użytkowania aktywów, zobowiązań z tytułu leasingu, amortyzacji, kosztów finansowych, w związku z tym Spółka zaprzestałaby ujmowania w rachunku zysków i strat kosztów wynikających z bieżących faktur dotyczących wynajmu.

Prezentacja bilansu i rachunku zysków i strat

Gdyby Spółka sporządzała Sprawozdanie finansowe według MSSF, format bilansu oraz rachunku zysków i strat byłby inny niż format stosowany zgodnie z Rozporządzeniem o emitentach. Ponadto w sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF byłoby zaprezentowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zamiast rachunku zysków i strat lub oba sprawozdania jednocześnie.

Zgodnie z MSSF odroczony podatek dochodowy prezentowany jest jako kompensata aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Emitent jako jednostka dominująca w grupie kapitałowej sporządza sprawozdanie skonsolidowane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości finansowej.

4.4 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Patenty, licencje, znaki firmowe	2-5 lata
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lata
Inne wartości niematerialne i prawne	2 lata

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.5 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych

przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Urządzenia techniczne i maszyny	3 - 5 lat
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	3 - 10 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 10 tysięcy złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.6 Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wycenia się według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

4.7 Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych oraz w pozostałych jednostkach zaliczane do aktywów trwałych

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych oraz udziały w pozostałych jednostkach zaliczane do aktywów trwałych wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Co najmniej na dzień bilansowy Spółka identyfikuje czy nastąpiły przesłanki utraty wartości i w przypadku ich wystąpienia przeprowadza test na utratę wartości.

4.8 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

	Kategoria	Sposób wyceny
1.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

W przypadku jednostki uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych wartość godziwa jest ustalana w oparciu o cenę jednostki uczestnictwa, ogłoszoną przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

Aktywa finansowe z ograniczonym terminem zbywalności to aktywa których termin wykupu jest dłuższy niż miesiąc.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

1. w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
2. w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych,
3. w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

4.9 Leasing

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży) lub pozostałej działalności operacyjnej.

Na dzień 31.12.2023 r. oraz 31.12.2022 r. Spółka nie posiada umów leasingowych.

4.10 Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, według średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski wysokość najniższego kursu EURO według tabeli 242/A/NPB/2023 z dnia 14.12.2023 roku wynosiła 4,3053 zł, zaś wysokość najwyższego kursu EURO według tabeli 030/A/NBP/2023 z dnia 13.02.2023 roku wynosiła 4,7895 zł. W okresie porównawczym wysokość najniższego kursu EURO według tabeli 028/A/NPB/2022 z dnia 10.02.2022 roku wynosiła 4,4879 zł, zaś wysokość najwyższego kursu EURO według tabeli 045/A/NBP/2022 z dnia 07.03.2022 roku wynosiła 4,9647 zł. Na dzień 31.12.2023 roku oraz na dzień 31.12.2022 roku Spółka nie posiadała aktywów, ani pasywów wyrażonych w walutach obcych.

4.11 Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

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

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z rachunków bieżących, środków pieniężnych w drodze oraz lokat

bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

4.13 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych oraz w przypadku naliczonych przychodów Spółki z tytułu opłaty za zarządzanie lub zwrotu kosztu zarządzanych funduszy inwestycyjnych, które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze zafakturowane. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.14 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością emisyjną i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

4.15 Zobowiązania

Zobowiązania handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Zobowiązania nierozliczone zalicza się odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

4.16 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

4.17 Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu

do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy są w bilansie prezentowane oddzielnie.

4.18 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów, to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

4.19 Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.20 Sprzedaż usług

Przychody Spółki ze sprzedaży usług w ramach statutowej działalności pochodzą z następujących źródeł:

- stała opłata za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi – stała miesięczna lub kwartalna opłata za zarządzanie pobierana przez Spółkę uzależniona jest od wartości netto zarządzanych aktywów funduszy;
- zmienna opłata za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi – zmienna opłata za zarządzanie pobierana jest przez Spółkę w zależności od osiągniętych wyników inwestycyjnych w porównaniu z ustalonym dla danego funduszu benchmarkiem lub wynikiem zarządzania. Opłata zmienna za zarządzanie pobierana jest okresowo w trakcie roku (dot. subfunduszu QUERCUS Stabilny, subfunduszu QUERCUS Global Balanced, QUERCUS Multistrategy FIZ i Alphaset FIZ) lub jednorazowo na koniec roku (dot. innych Funduszy/subfunduszy). Spółka w ciągu roku wykazuje aktywo warunkowe z tyt. zmiennej opłaty za zarządzanie;
- opłata dystrybucyjna – opłata należna Spółce od nabyć i zamian/konwersji jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych zarządzanych funduszy inwestycyjnych;
- opłata umorzeniowa – opłata należna Spółce od wykupu certyfikatów inwestycyjnych zarządzanych funduszy inwestycyjnych;
- przychody za zarządzanie portfelami na zlecenie.

4.21 Koszty

Koszty w rachunku zysków i strat prezentowane są w wersji kalkulacyjnej. Dzielą się na:

- Koszty wytworzenia sprzedanych produktów przedstawiają głównie koszty zw. z zarządzaniem funduszami oraz koszty wynagrodzeń pracowników działu inwestycji;
- Koszty sprzedaży związane są z dystrybucją produktów Spółki i są to w szczególności koszty opłat dystrybutorów, podróży służbowych, reprezentacji i reklamy i wynagrodzeń pracowników działu sprzedaży;
- Do kosztów zarządu zaliczane są pozostałe koszty.

4.22 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.23 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (tj. DZ. U z 2022 roku, poz. 923 z późniejszymi zmianami) stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Średnia liczba etatów w 2023 roku przekroczyła 21, jednak na wniosek przedstawiciela załogi, Zarząd Spółki podjął decyzję, by Spółka nie tworzyła funduszu i nie dokonywała okresowych odpisów w minimalnej wymaganej kwocie.

5. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W okresie sprawozdawczym, ani w okresie porównawczym, nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

B. BILANS
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023 ROKU

			Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	AKTYWA			
A	Aktywa trwałe		90 993	79 931
I	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	0	20
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0	0
2	Wartość firmy	2	0	0
3	Inne wartości niematerialne i prawne		0	20
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0	0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	3	892	1 296
1	Środki trwałe		776	1 296
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0	0
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0	0
c	urządzenia techniczne i maszyny		5	147
d	środki transportu		770	1 150
e	inne środki trwałe		0	0
2	Środki trwałe w budowie		117	0
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0	0
III	Należności długoterminowe	4	55	68
1	Od jednostek powiązanych		0	0
2	Od pozostałych jednostek		55	68
IV	Inwestycje długoterminowe	5	88 395	77 808
1	Nieruchomości		0	0
2	Wartości niematerialne i prawne		0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe		88 395	77 808
a	w jednostkach powiązanych		20 010	20 010
-	udziały lub akcje		20 010	20 010
-	inne papiery wartościowe		0	0
-	udzielone pożyczki		0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0	0
b	w pozostałych jednostkach		68 385	57 798
-	udziały lub akcje		2 227	2 227
-	inne papiery wartościowe		0	0
-	udzielone pożyczki		0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		66 158	55 571
4	Inne inwestycje długoterminowe		0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 651	738
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 651	738
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
B	Aktywa obrotowe		45 609	22 801
I	Zapasy		0	0
1	Materiały		0	0
2	Półprodukty i produkty w toku		0	0
3	Produkty gotowe		0	0
4	Towary		0	0
5	Zaliczki na dostawy		0	0
II	Należności krótkoterminowe	8	29 282	7 552
1	Należności od jednostek powiązanych		0	0
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0	0
	- do 12 miesięcy		0	0

			Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	- powyżej 12 miesięcy		0	0
b	inne		0	0
2	Należności od pozostałych jednostek		29 282	7 552
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		27 756	7 552
	- do 12 miesięcy		27 756	7 552
	- powyżej 12 miesięcy		0	0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		0	0
c	Inne		1 526	0
d	dochodzone na drodze sądowej		0	0
III	Inwestycje krótkoterminowe	10	15 716	14 885
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	10.1	15 716	14 885
a	w jednostkach powiązanych		0	0
	udziały lub akcje		0	0
	inne papiery wartościowe		0	0
	udzielone pożyczki		0	0
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
b	w pozostałych jednostkach		300	0
	udziały lub akcje		0	0
	inne papiery wartościowe		0	0
	udzielone pożyczki		0	0
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		300	0
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10.5	15 416	14 885
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach		15 416	14 885
	inne środki pieniężne		0	0
	inne aktywa pieniężne		0	0
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	611	364
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0	0
D	Udziały (akcje) własne		0	0
	AKTYWA RAZEM		136 602	102 732

			Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		94 368	77 775
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	14	5 516	5 649
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	15	33 628	33 623
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0	0
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	17	25 978	25 845
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
VI	Zysk (strata) netto		29 246	12 659
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		42 234	24 957
I	Rezerwy na zobowiązania		26 774	14 848
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19.1	675	185
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		85	60
-	długoterminowa	19.2	84	59
-	krótkoterminowa	19.3	1	1
3	Pozostałe rezerwy	19.4	26 013	14 602
-	długoterminowa		19 613	12 853
-	krótkoterminowa		6 400	1 748
II	Zobowiązania długoterminowe	20	3 960	4 035
1	Wobec jednostek powiązanych		0	0
2	Wobec pozostałych jednostek		3 960	4 035
a	kredyty i pożyczki		0	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0
c	inne zobowiązania finansowe		0	0
d	inne		3 960	4 035
III	Zobowiązania krótkoterminowe	21	9 684	4 940
1	Wobec jednostek powiązanych		1 150	662
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 150	662
-	do 12 miesięcy		1 150	662
-	powyżej 12 miesięcy		0	0
b	inne		0	0
2	Wobec pozostałych jednostek		8 534	4 280
a	kredyty i pożyczki		0	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0
c	inne zobowiązania finansowe		0	0
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		2 624	2 736
-	do 12 miesięcy		2 624	2 736
-	powyżej 12 miesięcy		0	0
e	zaliczki otrzymane na dostawy		0	0
f	zobowiązania wekslowe		0	0
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		4 846	782
h	z tytułu wynagrodzeń		0	0
i	inne		1 064	762
3	Fundusze specjalne		0	0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	22	1 817	1 133
1	Ujemna wartość firmy		0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		1 817	1 133
	długoterminowe		0	0
	krótkoterminowe		1 817	1 133
	PASYWA RAZEM		136 602	102 732

			Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	Wartość księgowa		94 368	77 775
	Liczba akcji (w szt.)		55 160 535	56 488 487
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,71	1,38
	Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		55 160 535	56 488 487
	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,71	1,38

	POZYCJE POZABILANSOWE		Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
1	Należności warunkowe		0	0
1.1	Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
1.2	Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
-	aktywo warunkowe z tytułu zmiennej opłaty za zarządzanie		0	0
2	Zobowiązania warunkowe		0	0
2.1	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
-	udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0
2.2	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
3	Inne (z tytułu)		0	0
	Należności warunkowe, razem		0	0
	Zobowiązania warunkowe, razem		0	0

C. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU

			01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	25	82 009	58 865
-	od jednostek powiązanych		0	0
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		82 009	58 865
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	27	15 845	11 160
-	jednostkom powiązanym		0	0
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		15 845	11 160
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		66 164	47 705
D	Koszty sprzedaży	27	29 259	27 862
E	Koszty ogólnego zarządu	27	7 430	6 691
F	Zysk (strata) ze sprzedaży		29 475	13 152
G	Pozostałe przychody operacyjne		779	1 810
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
II	Dotacje		0	0
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0
IV	Inne przychody operacyjne	28	779	1 810
H	Pozostałe koszty operacyjne		7 319	37
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
III	Inne koszty operacyjne	29	7 315	37
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		22 935	14 926
J	Przychody finansowe	30.3	12 765	803
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		1 127	0
-	od jednostek powiązanych		1 127	0
II	Odsetki, w tym:		952	799
-	od jednostek powiązanych		0	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		10 686	5
V	Inne		0	0
K	Koszty finansowe	31.1	8	85
I	Odsetki w tym:		2	1
-	dla jednostek powiązanych		0	0
II	Strata ze zbycia inwestycji		0	81
-	dla jednostek powiązanych		0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
IV	Inne		6	3
L	Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0
M	Zysk (strata) brutto		35 693	15 644
N	Podatek dochodowy	32	(6 447)	(2 985)
I	część bieżąca		(6 870)	(2 736)
II	część odroczone		423	(249)
O	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0	0
P	Zysk (strata) netto		29 246	12 659

			01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
	Zysk (strata) netto		29 246	12 659
	Liczba akcji zwykłych (w szt.)		55 160 535	56 488 487
	Wartość na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,53	0,22
	Rozwodniona liczba akcji		55 160 535	56 488 487
	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,53	0,22

**D. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU**

		01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)	77 775	87 437
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b)	korekty błędów	0	0
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	77 775	87 437
1	Kapitał zakładowy na początek okresu	5 649	5 883
1.1	Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	emisji akcji (wydania udziałów)	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	133	235
-	umorzenia akcji (udziałów)	133	235
1.2	Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 516	5 649
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	33 623	33 616
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	5	7
-	rozwiązanie kapitału rezerwowego	5	7
-	z podziału zysku (ustawowo)	0	0
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
-	nadwyżka wartości sprzedaży nadwartość nominalną akcji	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	pokrycie straty	0	0
-	wydzielenie kapitału rezerwowego na koszty skupu akcji własnych	0	0
2.2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	33 628	33 623
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	25 845	25 610
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	133	235
a)	zwiększenia (z tytułu)	12 792	22 562
-	kapitał rezerwowy na koszty skupu akcji własnych	12 659	22 328
-	kapitał rezerwowý z obniżenia kapitału zakładowego	133	235
b)	zmniejszenia (z tytułu)	(12 659)	(22 328)
-	rozwiązanie kapitału rezerwowego	(12 659)	(22 328)
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	25 978	25 845
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	12 659	22 328
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 659	22 328
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b)	korekty błędów	0	0
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	12 659	22 328
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	(12 659)	(22 328)
-	kapitał rezerwowý z zysku roku 2022	(12 659)	0
-	kapitał rezerwowý z zysku roku 2021	0	(22 328)
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0

		01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b)	korekty błędów	0	0
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6	Wynik netto	29 246	12 659
a)	zysk netto	29 246	12 659
b)	strata netto	0	0
c)	odpisy z zysku	0	0
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	94 368	77 775
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	94 368	77 775

E. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU

		01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	(metoda bezpośrednia)		
	Wpływy		
	Sprzedaż		
	Inne wpływy z działalności operacyjnej		
	Wydatki		
	Dostawy i usługi		
	Wynagrodzenia netto		
	Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		
	Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		
	Inne wydatki operacyjne		
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia		
	(metoda pośrednia)		
I	Zysk (strata) netto	29 246	12 659
II	Korekty razem	(16 628)	12 981
2	Amortyzacja	621	613
3	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(952)	(799)
5	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(10 683)	76
6	Zmiana stanu rezerw	11 926	(397)
7	Zmiana stanu zapasów	0	0
8	Zmiana stanu należności	(21 417)	18 319
9	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 653	(3 526)
10	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(476)	(1 306)
11	Inne korekty	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	12 917	25 640
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	952	4 038
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	(1)
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Z aktywów finansowych, w tym:	952	4 038
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
-	zbycie aktywów finansowych	0	0
-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
-	odsetki	0	0
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	952	4 038
-	zbycie aktywów finansowych	0	3 239
-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
-	odsetki	952	799
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
-	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II	Wydatki	685	568

		01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	185	568
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Na aktywa finansowe, w tym:	500	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
-	nabycie aktywów finansowych	0	0
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	500	0
-	nabycie aktywów finansowych	500	0
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	267	3 470
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0	0
1	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2	Kredyty i pożyczki	0	0
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4	Inne wpływy finansowe	0	0
II	Wydatki	(12 654)	(22 321)
1	Nabycie akcji (udziałów) własnych	(12 654)	(22 321)
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8	Odsetki	0	0
9	Inne wydatki finansowe	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(12 654)	(22 321)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	531	6 789
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	531	6 789
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F	Środki pieniężne na początek okresu	14 885	8 096
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	15 416	14 885
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

F. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. DO POZYCJI A.I BILANSU "WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE"

1.1 Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości		Inne	Zaliczki	Razem
			razem	w tym oprogramowanie			
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu 01.01.2023	0	0	1 834	1 834	7	0	1 841
Zwiększenia	0	0	10	10	0	0	10
zakup	0	0	10	10	0	0	10
używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	0	0	0	0	0	0	0
darowizna	0	0	0	0	0	0	0
aport	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
darowizna	0	0	0	0	0	0	0
aport	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu 31.12.2023	0	0	1 844	1 844	7	0	1 851
Amortyzacja							
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	1 814	1 814	7	0	1 821
Amortyzacja za okres:	0	0	30	30	0	0	30
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0
amortyzacja za okres	0	0	30	30	0	0	30
trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	1 844	1 844	7	0	1 851
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
Bilans zamknięcia	0	0	1 844	1 844	7	0	1 851
Wartość netto na początek okresu 01.01.2023	0	0	20	20	0	0	20
Wartość netto na koniec okresu 31.12.2023	0	0	0	0	0	0	0

Spółka nie utworzyła i nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

1.2 Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości		Inne	Zaliczki	Razem
			razem	w tym oprogramowanie			
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu 01.01.2023	0	0	1 831	1 831	7	0	1 838
Zwiększenia	0	0	3	3	0	0	3
zakup	0	0	3	3	0	0	3
używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	0	0	0	0	0	0	0
darowizna	0	0	0	0	0	0	0
aport	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
darowizna	0	0	0	0	0	0	0
aport	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu 31.12.2023	0	0	1 834	1 834	7	0	1 841
Amortyzacja							
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	1 759	1 759	7	0	1 766
Amortyzacja za okres:	0	0	55	55	0	0	55
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0
amortyzacja za okres	0	0	55	55	0	0	55
trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	1 814	1 814	7	0	1 821
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
Bilans zamknięcia	0	0	1 814	1 814	7	0	1 821
Wartość netto na początek okresu 01.01.2023	0	0	72	72	0	0	72
Wartość netto na koniec okresu 31.12.2023	0	0	20	20	0	0	20

Spółka nie utworzyła i nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
a)	własne	0	20
b)	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu:	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem		0	20

2. DO POZYCJI A.I.2 BILANSU "WARTOŚĆ FIRMY"

Nie dotyczy

3. DO POZYCJI A.II. BILANSU "RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE"

3.1 Rzeczowe Aktywa Trwałe

	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
a)	środki trwałe, w tym:	776	1 296
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
	urządzenia techniczne i maszyny	5	146
	środki transportu	770	1 150
	inne środki trwałe	0	0
b)	środki trwałe w budowie	0	0
c)	zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
	Rzeczowe aktywa trwałe, razem	776	1 296

3.2 Zmiany środków trwałych (według grup rodzajowych) od 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

	Grunty (w tym prawo wieczyste go użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu 01.01.2023	0	174	1 385	2 625	148	0	0	4 332
Zwiększenia	0	0	54	0	20	0	117	191
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0	0
zakup środków trwałych	0	0	54	0	20	0	117	191
darowizny otrzymane	0	0	0	0	0	0	0	0
ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0	0	0	0	0	0	0	0
środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	21	0	15	0	0	36
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	14	0	0	0	0	14
likwidacja	0	0	7	0	15	0	0	22
aport	0	0	0	0	0	0	0	0
darowizny przekazane	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2023	0	174	1 418	2 625	153	0	117	4 487
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	174	1 239	1 475	148	0	0	3 036
Amortyzacja za okres:	0	0	174	380	5	0	0	559
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0

	Grunty (w tym prawo wieczyste go użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
amortyzacja za okres	0	0	194	380	20	0	0	594
trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	(20)	0	(15)	0	0	(35)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	174	1 413	1 855	153	0	0	3 595
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu 31.12.2023	0	0	5	770	0	0	117	892

Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących w okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

3.3 Zmiany środków trwałych (według grup rodzajowych) od 1.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

	Grunty (w tym prawo wieczyste go użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu 01.01.2022	0	174	1 373	2 062	148	0	14	3 771
Zwiększenia	0	0	16	563	0	0	0	579
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0	0
zakup środków trwałych	0	0	16	563	0	0	0	579
darowizny otrzymane	0	0	0	0	0	0	0	0
ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0	0	0	0	0	0	0	0
środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	4	0	0	0	14	18
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	3	0	0	0	0	3
likwidacja	0	0	1	0	0	0	0	1
aport	0	0	0	0	0	0	0	0
darowizny przekazane	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0	0	0	14	14
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2022	0	174	1 385	2 625	148	0	0	4 332
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	174	1 044	1 115	148	0	0	2 481
Amortyzacja za okres:	0	0	195	360	0	0	0	555

	Grunty (w tym prawo wieczyste-go użytko-wania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządze-nia technicz-ne i maszyny	Środki transport u	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
amortyzacja za okres	0	0	199	360	0	0	0	559
trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	(4)	0	0	0	0	(4)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	174	1 239	1 475	148	0	0	3 036
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu 31.12.2022	0	0	146	1 150	0	0	0	1 296

Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących w okresie od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

3.4 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
a)	własne	892	1 296
b)	środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu:	0	0
Środki trwałe, razem		892	1 290

3.5 Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Nie dotyczy

4. DO POZYCJI A.III. BILANSU "NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE"

4.1 Należności długoterminowe w okresie od 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.			Stan na 31.12.2022 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
a)	Należności od jednostek powiązanych:	0	0	0	0	0	0
b)	Należności od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0	0	0
c)	Należności od pozostałych jednostek, w tym:	55	0	55	68	0	68
-	wspólnika jednostki współzależnej	0	0	0	0	0	0
-	znaczącego inwestora	0	0	0	0	0	0
-	kaucje	55	0	55	68	0	68
Należności długoterminowe netto, razem		55	0	55	68	0	68
d)	odpisy aktualizujące wartości należności	0	0	0	0	0	0
Należności długoterminowe brutto, razem		55	0	55	68	0	68

4.2 Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)

Lp.	Tytuł	Wartość
a)	Stan na początek okresu	68
b)	Zwiększenia (z tytułu)	0
c)	Zmniejszenia (z tytułu)	13
	Zwrot kaucji gwarancyjnej	13
	Stan na koniec okresu	55

4.3 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

Nie dotyczy

4.4 Należności długoterminowe (struktura walutowa)

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
a)	w walucie polskiej	55	68
b)	w walutach obcych (wg waluty i po przeliczeniu na zł)	0	0
-	EUR	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
-	USD	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
	Należności długoterminowe, razem	55	68

5. DO POZYCJI A.IV. BILANSU "INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE"

5.1 Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)

Nie dotyczy

5.2 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)

Nie dotyczy

5.3 Długoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
a)	w jednostkach powiązanych, w tym:	20 010	20 010
-	w jednostkach zależnych	20 010	20 010
-	udziały lub akcje	20 010	20 010
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	w jednostce dominującej	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
b)	w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
-	w jednostkach współzależnych	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	w jednostkach stowarzyszonych	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	w innych jednostkach	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
c)	w pozostałych jednostkach:	68 385	57 798
-	we wspólniku jednostki współzależnej	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	w znaczącym inwestorze	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	w innych jednostkach	68 385	57 798
-	udziały lub akcje	2 227	2 227
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	66 158	55 571
-	- jednostki uczestnictwa	66 158	55 571
	Długoterminowe aktywa finansowe, razem	88 395	77 808

5.4 Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności

Nie dotyczy

5.5 Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne

Nie dotyczy

5.6 Zmiana stanu wartości firmy - jednostki współzależne

Nie dotyczy

5.7 Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone

Nie dotyczy

5.8 Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne

Nie dotyczy

5.9 Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne

Nie dotyczy

5.10 Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone

Nie dotyczy

5.11 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)

Lp.	Tytuł	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
a)	Stan na początek okresu	77 808	77 804
b)	Zwiększenia (z tytułu)	10 587	4
-	zakup udziałów	0	0
-	zakup jednostek uczestnictwa	0	0
-	wycena jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych/trwała utrata wartości	10 587	4
c)	Zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	przeniesienie	0	0
	Stan na koniec okresu	88 395	77 808

5.12 Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

Lp.	Tytuł	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
a)	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Quercus Agent Transferowy sp. z o.o.	Quercus Agent Transferowy sp. z o.o.
b)	siedziba	ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa	ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa
c)	przedmiot przedsiębiorstwa	usługi finansowe	usługi finansowe
d)	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	jednostka zależna	jednostka zależna
e)	zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	konsolidacja pełna	konsolidacja pełna
f)	data objęcia kontroli/współkontroli/uzyskania znaczącego wpływu	2020-07-28	2020-07-28
g)	wartość udziałów (Akcji) według ceny nabycia	20 010	20 010
h)	korekty aktualizujące wartość (razem)	0	0
i)	wartość bilansowa udziałów (akcji)	20 010	20 010
j)	procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	100%
k)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l)	wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu		
m)	kapitał własny jednostki w tym:	22 217	21 087
-	kapitał zakładowy	2 005	2 005
-	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	0	0
-	kapitał zapasowy	17 990	17 990
-	pozostały kapitał własny, w tym:	0	0
-	zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
-	zysk (strata) netto	2 222	1 092
n)	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	1 348	41
-	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	219	39
-	zobowiązania długoterminowe	0	0
-	zobowiązania krótkoterminowe	1 129	2
o)	należności jednostki:	7	7
-	należności długoterminowe	0	0
-	należności krótkoterminowe	7	7
p)	aktywa jednostki, razem	22 355	20 921
r)	przychody ze sprzedaży	84	84
s)	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0	0
t)	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	0

5.13 Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

Emitent posiada udziały w spółce iWealth Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Armii Ludowej 26. Spółka prowadzi pozostałą działalność wspomagającą usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych. Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2023 r. wynosił 1 281 tys zł w tym kapitał zakładowy 3 941 tys. zł. Wartości bilansowa udziałów posiadanych przez Emitenta wynosi 2,2 mln. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego udział Towarzystwa w kapitale zakładowym spółki iWealth Management sp. z o.o. wynosił 19%. Emitent dokonał wyceny udziałów na dzień bilansowy i nie stwierdza utraty wartości instrumentu.

Emitent posiada zaangażowanie w kapitale iWealth Management sp. z o.o. w wysokości 19%, w konsekwencji tego Spółka nie jest traktowana jako jednostka stowarzyszona.

Wartość bilansowa inwestycji na dzień 31.12.2023 r oraz na dzień 31.12.2022 r wynosiła 2 227 tys. zł.

5.14 Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
a)	w walucie polskiej	88 395	77 808
b)	w walutach obcych (wg waluty i po przeliczeniu na zł)	0	0
-	EUR	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
-	USD	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
	Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	88 395	77 804

5.15 Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (według zbywalności)

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
A	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdzie (wartość bilansowa)	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa)	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
c)	inne - według grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
B	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa)	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
c)	inne - według grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
C	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	25 079	22 767
a)	akcje (wartość bilansowa)	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
c)	inne - według grup rodzajowych (wartość bilansowa):	25 079	22 767
	<i>jednostki uczestnictwa</i>	25 079	22 767
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	2 311	52
-	wartość na początek okresu	22 768	22 715
-	wartość nabycia w okresie	0	0
-	wartość według ceny nabycia	22 000	22 000
D	Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	63 316	55 041
a)	udziały i akcje (wartość bilansowa)	22 237	22 237
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	22 237	22 237
-	wartość według ceny nabycia	22 237	22 237
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
c)	inne - według grup rodzajowych (wartość bilansowa):	41 079	32 804
	certyfikaty inwestycyjne	41 079	32 804
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	8 276	(47)
-	wartość na początek okresu	32 803	32 851
-	wartość według ceny nabycia	44 999	44 999
Wartość według ceny nabycia, razem		89 236	89 236
Wartość na początek okresu, razem		77 808	77 803
Korekta aktualizująca wartość (za okres)		10 587	5
Wartość bilansowa, razem		88 395	77 808

5.16 Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)

Nie dotyczy

5.17 Inne inwestycje długoterminowe (według rodzaju)

Nie dotyczy

5.18 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (według grup rodzajowych)

Nie dotyczy

5.19 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Nie dotyczy

6. DO POZYCJI A.V. BILANSU "DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE"

6.1 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
1	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	738	1 051
a)	odniesionej na wynik finansowy	738	1 051
-	krótkoterminowe	0	0
-	długoterminowe	0	0
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2	Zwiększenia	1 651	738
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 651	738
	powstania różnic przejściowych	1 651	738
-	rezerwy na premie i urlopy	1 256	389
-	rezerwy na koszty funduszy	323	194
-	rezerwa na audyt	22	15
-	zobowiązania z tyt. leasingu	0	0
-	rezerwa emerytalna i rentowa	16	11
-	pozostałe	34	129
	zmiany stawek podatkowych	0	0
	nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
	powstania straty podatkowej	0	0
	nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	0	0
b)	odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową z lat ubiegłych	0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3	Zmniejszenia	738	1 051
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	738	1 051
	odwrócenie się różnic przejściowych	738	1 051
-	rezerwy na premie i urlopy	389	228
-	rezerwy na koszty funduszy	194	666
-	rezerwa na publikacje sprawozdań i audyt	15	12
-	zobowiązania z tyt. leasingu	0	0
-	rezerwa emerytalna i rentowa	11	19
-	pozostałe	129	126
	zmiany stawek podatkowych	0	0
	odpisania aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0	0
	wykorzystania straty podatkowej	0	0
b)	odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 651	738
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 651	738
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
c)	odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

6.2 Inne rozliczenia międzyokresowe

Nie dotyczy

7. DO POZYCJI B.I. BILANSU "ZAPASY"

Nie dotyczy

8. DO POZYCJI B.II. BILANSU "NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE"

8.1 Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.			stan na 31.12.2022 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizują- ce	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizują- ce	wartość netto
a)	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	0	0	0	0	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0	0	0	0	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
-	inne	0	0	0	0	0	0
-	dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0	0	0
b)	Należności od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0	0	0
c)	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	27 756	0	27 756	7 552	0	7 552
-	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	27 756	0	27 756	7 552	0	7 552
	- do 12 miesięcy	27 756	0	27 756	7 552	0	7 552
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
-	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	0	0	0	0	0
-	inne	0	0	0	0	0	0
-	dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0	0	0
	Należności krótkoterminowe netto, razem	27 756	0	27 756	7 552	0	7 552
d)	odpisy aktualizujące wartości należności	0	0	0	0	0	0
	Należności krótkoterminowe brutto, razem	27 756	0	27 756	7 552	0	7 552

8.1.1 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Na dzień 31.12.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. Spółka nie posiadała należności od jednostek powiązanych.

8.1.2 Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale

Nie dotyczy

8.1.3 Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
8.1	Należności krótkoterminowe		
	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	27 756	7 552
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	27 756	7 552
	wspólnika jednostki współzależnej	0	0
	znaczącego inwestora	0	0
	innych jednostek*	27 756	7 552

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	0
c)	inne	0	0
d)	dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem		27 756	7552
d)	odpisy aktualizujące wartości należności	0	0
Należności krótkoterminowe brutto, razem		27 756	7552

*pozycja dotyczy głównie należności od Funduszy z tyt. opłaty za zarządzanie funduszami

8.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Nie dotyczy

8.3 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
a)	w walucie polskiej	27 756	7 552
b)	w walutach obcych (wg waluty i po przeliczeniu na zł)	0	0
-	EUR	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
-	USD	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
Należności krótkoterminowe, razem		27 756	7 552

8.4 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Lp.	Wiek w dniach	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
a)	do 1 miesiąca	27 756	7 552
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e)	powyżej 1 roku	0	0
f)	należności przeterminowane	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)		27 756	7 552
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)		27 756	7 552

Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących należności na dzień 31.12.2023 r. i na dzień 31.12.2022 r. W normalnym toku sprzedaży Spółki, należności spłacane są w okresie do 1 m-ca.

8.4.1 Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie

Na dzień 31.12.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. w Spółce nie wystąpiły należności przeterminowane.

9. DO POZYCJI A.III. I B.II. BILANSU "NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE I NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE"

9.1 Należności sporne

Na dzień 31.12.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. w Spółce nie wystąpiły należności sporne.

9.2 Należności przeterminowane

Na dzień 31.12.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. w Spółce nie wystąpiły należności przeterminowane.

10. DO POZYCJI B.III. BILANSU "INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE"

10.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
a	w jednostkach zależnych	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (według rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	0	0
b	w jednostkach współzależnych	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (według rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	0	0
c	w jednostkach stowarzyszonych	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (według rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	0	0
d	w znaczącym inwestorze	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (według rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	0	0
e	we wspólniku jednostki współzależnej	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (według rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	0	0
f	w jednostce dominującej	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (według rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	0	0
g	w pozostałych jednostkach	300	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (według rodzaju)	0	0
	inwestycje krótkoterminowe - obligacje	0	0
	inwestycje krótkoterminowe - bony skarbowe	0	0

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	300	0
	jednostki uczestnictwa/certyfikaty inwestycyjne	300	0
h	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 416	14 885
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 416	14 885
-	środki pieniężne na rachunkach VAT	0	0
	inne środki pieniężne	0	0
-	inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		15 716	14 855

10.2 Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
a	w walucie polskiej	300	14 855
b	w walutach obcych (wg waluty i po przeliczeniu na zł)	0	0
-	EUR	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
-	USD	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		300	14 855

10.3 Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według zbywalności)

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
A	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a	akcje (wartość bilansowa)	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
b	obligacje (wartość bilansowa)	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
c	inne - według grup rodzajowych (wartość bilansowa)	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
B	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a	akcje (wartość bilansowa)	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
b	obligacje (wartość bilansowa)	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
c	inne - według grup rodzajowych (wartość bilansowa)	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
C	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	300	0
a	akcje (wartość bilansowa)	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
b	obligacje (wartość bilansowa)	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
c	inne - jednostki uczestnictwa (wartość bilansowa)	300	0
-	wartość godziwa	300	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	250	0
D	Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a	akcje (wartość bilansowa)	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
b	obligacje (wartość bilansowa)	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
c	inne - certyfikaty inwestycyjne (wartość bilansowa)	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
Wartość według ceny nabycia, razem		250	3 000
Wartość na początek okresu, razem		0	3 320
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		50	0
Wartość bilansowa, razem		300	0

10.4 Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)

Nie dotyczy

10.5 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
a	w walucie polskiej	15 416	14 885
b	w walutach obcych (wg waluty i po przeliczeniu na zł)	0	0
-	EUR	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
-	USD	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		15 416	14 885

10.6 Inne inwestycje krótkoterminowe (według rodzaju)

Nie dotyczy

10.7 Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)

Nie dotyczy

11. DO POZYCJI B.IV. BILANSU "KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE"

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
a	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	237	196
	stanowiące różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie	237	196
-	koszty ubezpieczeń	58	45
-	wsparcie IT	85	35
	Bloomberg	94	116
-	pozostałe	0	0
b	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	374	168
-	opłata za zarządzanie 31.12.2023	374	141
-	inne rozliczenia międzyokresowe	0	27
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem		611	364

12. DO POZYCJI D BILANSU "AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE"

12.1 Akcje (udziały) własne

Nie dotyczy

12.2 Akcje (udziały) Emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Nie dotyczy

13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nie utworzyła odpisów z tytułu trwałej utraty wartości posiadanych aktywów.

14. DO POZYCJI A.I. BILANSU "KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY"

14.1 Kapitał podstawowy emitenta

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego - stan na dzień 31.12.2023 r.

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość wg wartości nominalnej (zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
SERIA A1-A6	Na okaziciela	19 615 164	1 962	Gotówka	20/05/2016
SERIA A7	Na okaziciela	1 068 773	107	Gotówka	20/05/2016
SERIA A8	Na okaziciela	800 000	80	Gotówka	20/05/2016
SERIA A9	Na okaziciela	1 180 000	118	Gotówka	20/05/2016
SERIA A10	Na okaziciela	1 200 000	120	Gotówka	20/05/2016
SERIA A11	Na okaziciela	1 200 000	120	Gotówka	20/05/2016
SERIA A12	Na okaziciela	1 200 000	120	Gotówka	20/05/2016
SERIA A13	Na okaziciela	420 000	42	Gotówka	20/05/2016
SERIA A14	Na okaziciela	270 000	27	Gotówka	20/05/2016
SERIA A15	Na okaziciela	2 760 000	276	Gotówka	20/05/2016
SERIA A16	Na okaziciela	2 760 000	276	Gotówka	20/05/2016
SERIA A17	Na okaziciela	924 315	92	Gotówka	20/05/2016
SERIA A18	Na okaziciela	1 540 000	154	Gotówka	20/05/2016
SERIA A19	Na okaziciela	1 784 299	179	Gotówka	20/05/2016
SERIA A20	Na okaziciela	1 271 821	127	Gotówka	20/05/2016
SERIA A21	Na okaziciela	41 293	4	Gotówka	20/05/2016
SERIA B	Na okaziciela	11 499 955	1 150	Gotówka	20/05/2016
SERIA C	Na okaziciela	124 915	12	Gotówka	16/07/2008
SERIA D	Na okaziciela	5 500 000	550	Gotówka	30/03/2021

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość wg wartości nominalnej (zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Razem		55 160 535	5 516		

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego - stan na dzień 31.12.2022 r.

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość wg wartości nominalnej (zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
SERIA A1-A6	Na okaziciela	19 615 164	1 962	Gotówka	20/05/2016
SERIA A7	Na okaziciela	1 096 163	110	Gotówka	20/05/2016
SERIA A8	Na okaziciela	800 000	80	Gotówka	20/05/2016
SERIA A9	Na okaziciela	1 180 000	118	Gotówka	20/05/2016
SERIA A10	Na okaziciela	1 200 000	120	Gotówka	20/05/2016
SERIA A11	Na okaziciela	1 200 000	120	Gotówka	20/05/2016
SERIA A12	Na okaziciela	1 200 000	120	Gotówka	20/05/2016
SERIA A13	Na okaziciela	420 000	42	Gotówka	20/05/2016
SERIA A14	Na okaziciela	270 000	27	Gotówka	20/05/2016
SERIA A15	Na okaziciela	2 760 000	276	Gotówka	20/05/2016
SERIA A16	Na okaziciela	2 760 000	276	Gotówka	20/05/2016
SERIA A17	Na okaziciela	924 315	92	Gotówka	20/05/2016
SERIA A18	Na okaziciela	1 540 000	154	Gotówka	20/05/2016
SERIA A19	Na okaziciela	1 869 493	187	Gotówka	20/05/2016
SERIA A20	Na okaziciela	1 477 545	148	Gotówka	20/05/2016
SERIA A21	Na okaziciela	41 293	4	Gotówka	20/05/2016
SERIA B	Na okaziciela	12 509 599	1 251	Gotówka	20/05/2016
SERIA C	Na okaziciela	124 915	12	Gotówka	16/07/2008
SERIA D	Na okaziciela	5 500 000	550	Gotówka	30/03/2021
Razem		56 488 487	5 649		

Skład akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r., uwzględniający akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji Spółki:

Akcyonariusz	Liczba akcji i głosów ¹	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów ¹	Źródło danych
Sebastian Buczek	6 727 813	12,20% ⁴	informacja od akcjonariusza
Jakub Głowacki	6 562 213	11,90% ⁴	informacja od akcjonariusza
BETPLAY CAPITAL FUNDACJA RODZINNA w organizacji ²	4 953 100	8,98% ²	zawiadomienie z dnia 2024-03-05
Nationale-Nederlanden OFE ²	4 773 710	6,72% ²	zawiadomienie z dnia 2013-11-12
Q1 FIZ ³	2 903 209	5,26% ⁴	informacja od akcjonariusza
Anna Buczek	3 324 299	6,03% ⁴	informacja od akcjonariusza
Jakub Głowacki sp. k.	2 852 831	5,17% ⁴	informacja od akcjonariusza

Skład akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r., uwzględniający akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji Spółki:

Akcyonariusz	Liczba akcji i głosów ¹	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów ¹	Źródło danych
Sebastian Buczek	6 728 159	11,91% ⁴	informacja od akcjonariusza
Jakub Głowacki	6 576 622	11,64% ⁴	informacja od akcjonariusza
Betplay Capital sp. z o.o. ²	5 102 403	8,40% ²	zawiadomienie z dnia 2021-03-30
Nationale-Nederlanden OFE ²	4 773 710	6,72% ²	zawiadomienie z dnia 2013-11-12
Q1 FIZ ³	3 507 576	6,21% ⁴	informacja od akcjonariusza
Anna Buczek	3 409 493	6,04% ⁴	informacja od akcjonariusza

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów ¹	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów ¹	Źródło danych
Jakub Głowacki sp. k.	3 079 707	5,45% ⁴	informacja od akcjonariusza

¹ liczba akcji jest równa liczbie głosów (Spółka nie emitowała akcji uprzywilejowanych)

² dane, w tym udział procentowy, na dzień otrzymania zawiadomienia; dawniej: Betplay Capital sp. z o.o

³ głównym uczestnikiem funduszu jest p. Sebastian Buczek

⁴ obliczenia własne Quercus TFI S.A.

Źródło: Emitent

W latach 2014-2017 oraz 2020-2023 Spółka przeprowadzała skup akcji własnych. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji Spółki mogli zbyć akcje w ramach programu skupu akcji własnych, natomiast obowiązek przekazania w/w zawiadomień mógł nie powstać. Akcje własne nabywane przez Spółkę w ramach programu skupu akcji własnych były umarzane, co obniżało ogólną liczbę akcji Spółki.

Więcej informacji znajduje się pkt 5.4 Sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta.

15. DO POZYCJI A.II. BILANSU "KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY"

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
a	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	33 623	33 616
b	utworzony ustawowo	0	0
c	utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0
d	z dopłat akcjonariuszy	0	0
e	inne -rozwiązanie kapitału rezerwowego	5	7
Kapitał zapasowy, razem		33 628	33 623

16. DO POZYCJI A.III. BILANSU "KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY"

Nie dotyczy

17. DO POZYCJI A.IV. BILANSU "POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE"

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
	Stan na początek okresu	25 845	25 610
a	skup akcji własnych	0	0
b	utworzony ustawowo	0	0
c	utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0
d	z dopłat akcjonariuszy	0	0
e	inne (wg rodzaju)	133	235
-	Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	133	235
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem		25 978	25 845

18. DO POZYCJI A.VII. BILANSU "ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO "

Nie dotyczy

19. DO POZYCJI B.I. BILANSU "REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA"

19.1 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	Zmiana w okresie od 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r.	Zmiana w okresie od 1.01.2022 r. do 31.12.2022 r.
1	Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	185	249
a)	odniesionej na wynik finansowy	185	249

Lp.	Tytuł	Zmiana w okresie od 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r.	Zmiana w okresie od 1.01.2022 r. do 31.12.2022 r.
-	krótkoterminowe	185	249
-	długoterminowe	0	0
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2	Zwiększenia	675	185
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	675	185
-	wycena instrumentów finansowych	604	146
-	rozliczeń międzyokresowych czynnych	71	32
-	rzeczowych aktywów trwałych	0	0
-	odsetek od lokat bankowych	0	7
	zmiany stawek podatkowych	0	0
	nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3	Zmniejszenia	185	249
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	185	249
	odwrócenia się różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego)	185	249
-	wycena instrumentów finansowych	146	196
-	rozliczeń międzyokresowych czynnych	32	42
-	rzeczowych aktywów trwałych	0	11
-	odsetek od lokat bankowych	7	0
-	zmiany stawek podatkowych	0	0
	rozwiązania rezerwy wskutek braku możliwości jej wykorzystania	0	0
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4	Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	675	185
a)	odniesionej na wynik finansowy	675	185
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

19.2 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (według tytułów)

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
	Stan na początek roku	59	97
	Zwiększenia	25	0
	utworzenie	25	0
	Zmniejszenia	0	18
	wykorzystanie i rozwiązanie	0	38
	Stan na koniec roku	84	59

19.3 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (według tytułów)

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
	Stan na początek roku	1	1
	Zwiększenia	0	0
	utworzenie	0	0

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
	Zmniejszenia	0	0
	wykorzystanie i rozwiązanie	0	0
	Stan na koniec roku	1	1

19.4 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (według tytułów)

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
a)	stan na początek okresu	12 853	12 195
b)	zwiększenia (z tytułu)	7 315	944
-	rezerwa na zobowiązanie z tytułu zdarzenia jednorazowego dotyczącego pokrycia straty w związku z ekspozycją na obligacje Capitea S.A. (dawniej GetBack S.A.)	7 315	0
-	sprawy sporne	0	646
-	rezerwa na premie	0	298
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
-		0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	555	286
-	sprawy sporne	464	0
-	rezerwa na premie	91	0
-	rezerwa na zobowiązanie z tytułu zdarzenia jednorazowego dotyczącego pokrycia straty w związku z ekspozycją na obligacje Capitea S.A. (dawniej GetBack S.A.)	0	286
e)	stan na koniec okresu	19 613	12 853

19.5 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (według tytułów)

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
a)	stan na początek okresu	1 748	1 948
b)	zwiększenia (z tytułu)	6 400	1 748
-	rezerwa na premie	5 984	1 290
-	rezerwa na urlopu	416	458
-	sprawy sporne	0	0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	1 748	1 200
-	rezerwa na premie	1 290	531
-	rezerwa na urlopu	458	669
d)	rozwiązanie (z tytułu)	0	748
-	rezerwa na premie	0	102
-	sprawy sporne	0	646
e)	stan na koniec okresu	6 400	1 748

20. DO POZYCJI A.II. BILANSU "ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE"

20.1 Zobowiązania długoterminowe w okresie 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.			stan na 31.12.2022 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
a)	Zobowiązania od jednostek powiązanych:	0	0	0	0	0	0
b)	wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale:	0	0	0	0	0	0
c)	wobec pozostałych jednostek	3 960	0	3 960	4 035	0	4 035
	wobec innych jednostek	0	0	0	0	0	0
	umowy leasingu	0	0	0	0	0	0

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2023 r.			stan na 31.12.2022 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
	Zobowiązania do Funduszy z tytułu nieopłaconych certyfikatów inwestycyjnych	3 960	0	3 960	4 035	0	4 035
	Zobowiązania długoterminowe, razem	3 960	0	3 960	4 035	0	4 035

20.2 Zobowiązania długoterminowe struktura wiekowa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.				Stan na 31.12.2022 r.			
		do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0	0
a	kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0
d	inne	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	0	3 960	0	0	0	4 035	0	0
a	kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0
d	inne	0	3 960	0	0	0	4 035	0	0
	Razem	0	3 960	0	0	0	4 035	0	0

*) zobowiązania do 1 roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych

20.3 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
a	w walucie polskiej	3 960	4 035
b	w walutach obcych (wg waluty i po przeliczeniu na zł)	0	0
	EUR	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
	USD	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
	Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	3 960	4 035

20.4 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytu i pożyczek

Nie dotyczy

20.5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Nie dotyczy

21. DO POZYCJI B.III. BILANSU "ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE"

21.1 Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
a)	wobec jednostek powiązanych, w tym:	1 150	662
1	wobec jednostek zależnych	1 150	662
-	kredyty i pożyczki	0	0
	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
-	z tytułu dywidend	0	0

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 150	662
	do 3 miesięcy	1 150	662
	powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
2	wobec jednostki dominującej	0	0
-	kredyty i pożyczki	0	0
	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
-	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
	do 3 miesięcy	0	0
	powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
b)	wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
1	wobec jednostek współzależnych	0	0
-	kredyty i pożyczki	0	0
	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
-	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
	do 3 miesięcy	0	0
	powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
2	wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
-	kredyty i pożyczki	0	0
-	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
	do 3 miesięcy	0	0
	powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
3	wobec innych jednostek	0	0
-	kredyty i pożyczki	0	0
-	długoterminowe w okresie spłaty	0	0

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
	do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
c)	wobec pozostałych jednostek, w tym:	8 534	4 280
1	wobec współnika jednostki współzależnej	0	0
-	kredyty i pożyczki	0	0
-	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
	do 3 miesięcy	0	0
	powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
2	wobec znaczącego inwestora	0	0
-	kredyty i pożyczki	0	0
-	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
	do 3 miesięcy	0	0
	powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
3	wobec innych jednostek	8 534	4 280
-	kredyty i pożyczki	0	0
-	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 624	2 736
	do 3 miesięcy	2 624	2 736
	powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 846	782
-	z tytułu wynagrodzeń	0	0
-	inne (wg rodzaju)	1 064	762

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
d)	fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		9 684	4 942

21.2 Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
a)	w walucie polskiej	9 684	4 942
b)	w walutach obcych (wg waluty i po przeliczeniu na zł)	0	0
	EUR	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
	USD	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		9 684	4 942

21.3 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytu i pożyczek

Nie dotyczy

21.4 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Nie dotyczy

22. DO POZYCJI B.IV. BILANSU "ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE"

22.1 Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Nie dotyczy

22.2 Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
a	bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów	1 817	1 133
-	długoterminowe (wg tytułów)	0	0
-	krótkoterminowe (wg tytułów)	1 817	1 133
	rezerwa na audyt Spółki	115	80
	rezerwa na koszty funduszy	1 702	1 022
	pozostałe	0	31
b	rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
-	długoterminowe (wg tytułów)	0	0
-	krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		1 817	1 133

23. ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNA AKCJĘ

Wartość księgowa na jedną akcję została ustalona w wyniku podzielenia kapitałów własnych przez ilość akcji zwykłych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły czynniki rozwadniające akcje. W związku z tym rozwodniona liczba akcji jest równa liczbie akcji zwykłych na każdy dzień bilansowy.

24. POZYCJE POZABILANSOWE

24.1 Należności warunkowe

Nie dotyczy

24.2 Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy

25. DO POZYCJI A "PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW"

25.1 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

Lp.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (z tytułu)	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
	od pozostałych jednostek	81 994	58 865
	przychody z tytułu zarządzania aktywnymi funduszami inwestycyjnymi	78 820	58 094
	dystribucja jednostek uczestnictwa	1	4
	przychody z tytułu zarządzania portfelem	3 173	767
-	pozostałe	15	0
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	82 009	58 865
-	w tym : od jednostek powiązanych	0	0

25.2 Przychody netto ze sprzedaży produktów - struktura terytorialna

Lp.	Tytuł	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
	od pozostałych jednostek	82 009	58 865
a	kraj	82 009	58 865
	w tym : od jednostek powiązanych	0	0
b	eksport	0	0
	w tym : od jednostek powiązanych	0	0
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	82 009	58 865
-	w tym : od jednostek powiązanych	0	0

26. DO POZYCJI A.II "PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW"

26.1 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

Nie dotyczy

26.2 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów - struktura terytorialna

Nie dotyczy

27. DO POZYCJI B,D,E " KOSZTY WEDŁUG RODZAJU"

Lp.	Tytuł	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
	Koszty według rodzaju:		
a	amortyzacja	621	613
b	zużycie materiałów i energii	273	199
c	usługi obce	1 632	1 851
d	podatki i opłaty	431	415
e	wynagrodzenia	13 475	8 828
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym emerytalne	1 590	1 102
g	pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	34 512	32 706
-	koszty marketingowe	499	378
-	reprezentacja	9	2
-	koszty podróży służbowych i delegacji	26	23
-	koszty ubezpieczeń	86	69
-	koszty funduszy	33 726	32 146
-	inne pozostałe koszty	166	88
1	Koszty według rodzaju, razem	52 534	45 714
2	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0

Lp.	Tytuł	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
3	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
4	Koszty sprzedaży	29 259	27 862
5	Koszty ogólnego zarządu	7 430	6 691
6	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 845	11 160

Koszty sprzedaży związane są z dystrybucją produktów Spółki i są to w szczególności koszty opłat dystrybutorów, podróży służbowych, reprezentacji i reklamy i wynagrodzeń pracowników działu sprzedaży.

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów przedstawiają głównie koszty wynagrodzeń pracowników działu inwestycji.

Do kosztów zarządu zaliczane są pozostałe koszty.

28. DO POZYCJI G.IV "INNE PRZYCHODY OPERACYJNE"

Lp.	Tytuł	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
1	Rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
a	rozwiązanie rezerw pozostałych	0	0
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0	0
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	0	0
a	rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	0	0
2	Pozostałe, w tym:	779	1 810
a	przychody ze zbycia składników majątku trwałego	0	0
b	zaokrąglenia	0	0
c	odwrocenie rezerwy na premie	91	102
d	rozwiązanie rmkb na przyszłe zobowiązania	131	1 319
e	pozostałe	93	103
f	zmiana stanu rezerwy na Capitea S.A. (dawniej Getback S.A.)	0	286
g	sprawy sporne	464	0
Inne przychody operacyjne, razem		779	1 810

29. DO POZYCJI H. III "INNE KOSZTY OPERACYJNE"

Lp.	Tytuł	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.
1	Utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
2	Pozostałe, w tym:	7 319	37
a	darowizny	0	20
b	zmiana stanu rezerwy na sprawy sporne	0	0
c	zmiana stanu rezerwy na Capitea S.A. (dawniej Getback S.A.)	7 315	0
d	inne koszty operacyjne	4	17
Inne koszty operacyjne, razem		7 319	37

30. DO POZYCJI J "PRZYCHODY FINANSOWE"

30.1 Przychody finansowe z tytułu dywidendy i udziałów w zyskach

Nie dotyczy

30.2 Przychody finansowe z tytułu odsetek

Lp.	Tytuł	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
a)	z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
-	od jednostek powiązanych, w tym	0	0
	- od jednostek zależnych	0	0
	- od jednostki dominującej	0	0
-	od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
	- od jednostek współzależnych	0	0
	- od jednostek stowarzyszonych	0	0
	- od innych jednostek	0	0
-	od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
	- od wspólnika jednostki współzależnej	0	0
	- od znacznego inwestora	0	0
	- od innych jednostek	0	0
b)	pozostałe odsetki	952	799
-	od jednostek powiązanych, w tym	0	0
	- od jednostek zależnych	0	0
	- od jednostki dominującej	0	0
-	od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
	- od jednostek współzależnych	0	0
	- od jednostek stowarzyszonych	0	0
	- od innych jednostek	0	0
-	od pozostałych jednostek, w tym:	952	799
	- od wspólnika jednostki współzależnej	0	0
	- od znacznego inwestora	0	0
	- od innych jednostek	952	799
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem		952	799

30.3 Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
a)	dodatnie różnice kursowe	0	0
-	zrealizowane	0	0
-	niezrealizowane	0	0
b)	rozwiązanie rezerw	0	0
c)	pozostałe, w tym:	11 813	5
-	wycena jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych	11 813	5
-	zysk ze sprzedaży papierów wartościowych	0	0
-	dyskonto bonów skarbowych	0	0
Inne przychody finansowe, razem		11 813	5

31. DO POZYCJI K "KOSZTY FINANSOWE"

31.1 Koszty finansowe z tytułu odsetek

Lp.	Rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
a)	od kredytów i pożyczek	0	0
-	od jednostek powiązanych, w tym	0	0
	- dla jednostek zależnych	0	0
	- dla jednostek współzależnych	0	0
-	dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0

Lp.	Rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
	- dla jednostek współzależnych	0	0
	- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
	- dla innych jednostek	0	0
-	dla pozostałych jednostek, w tym:	0	0
	- dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
	- dla znacznego inwestora	0	0
	- dla innych jednostek	0	0
b)	pozostałe odsetki	2	1
-	od jednostek powiązanych, w tym	0	0
	- dla jednostek zależnych	0	0
	- dla jednostek współzależnych	0	0
-	dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
	- dla jednostek współzależnych	0	0
	- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
	- dla innych jednostek	0	0
-	dla pozostałych jednostek, w tym:	0	0
	- dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
	- dla znacznego inwestora	0	0
	- dla innych jednostek	2	1
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem		2	1

31.2 Strata ze zbycia Inwestycji

Lp.	Tytuł	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
a)	Strata ze zbycia Inwestycji	0	81
-	umorzenie jednostek uczestnictwa i certyfikatów Inwestycyjnych	0	81
Inne koszty finansowe, razem		0	81

31.3 Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
a)	ujemne różnice kursowe	6	3
-	zrealizowane	6	3
-	niezrealizowane	0	0
b)	utworzone rezerw	0	0
c)	pozostałe	0	0
-	wycena bonów skarbowych	0	0
-	pozostałe	0	0
Inne koszty finansowe, razem		6	3

32. DO POZYCJI M "PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY"

32.1 Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania

Lp.	Tytuł	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
	Zysk (strata) brutto	35 693	15 644
	Trwałe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym:	(1 735)	143
	- amortyzacja samochodów ponad limit	155	130
	- amortyzacja samochodów w leasingu	0	57
	- ubezpieczenie samochodów ponad limit	22	21

Lp.	Tytuł	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
	- reprezentacja	17	14
	- opieka medyczna	41	36
	- odsetki karne budżetowe	2	1
	- składki na rzecz organizacji do których przynależność jest nieobowiązkowa	47	38
	- darowizny	0	20
	-pozostałe	69	63
	Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(2 088)	(237)
	Zysk brutto po korektach z tytułu trwałych różnic	33 958	15 787
	Prześciowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym:	2 200	(1 366)
	przychody roku poprzedniego zaliczane do dochodu do opodatkowania	179	539
	naliczone lecz nie otrzymane dyskonto od bonów skarbowych	0	0
	odsetki naliczone lecz nie otrzymane z lokaty bankowej	0	(38)
	wycena jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych	(2 410)	(52)
	przychody od funduszy	(374)	(168)
	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	4 805	(1 647)
	pozostałe	0	0
	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	36 158	14 421
	Straty do odliczenia z lat poprzednich	0	0
	Nieodpłatne świadczenie usług	0	0
	Darowizna	0	0
	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po odliczeniach	36 158	14 421
	Stawka podatkowa	19%	19%
	Zwiększenia, zamiechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	20
	Podatek dochodowy (bieżące zobowiązanie)	(6 870)	(2 736)
	Podatek dochodowy (zwrot nadpłaty)	0	0
	Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu podatku dochodowego (szczegóły w Notach nr 6.1 i 21.1)	423	(249)
	Podatek dochodowy obciążający wynik w roku bieżącym	(6 447)	(2 985)

W roku 2023 i 2022 podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat nie wynika z działalności zaniechanej ani wyniku na operacjach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi, regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny.

Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

33. DO POZYCJI N " POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIE ZYSKU (ZWIĘKSZENIE STRATY)"

Nie dotyczy

34. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI.

Nie dotyczy

35. PODZIAŁ ZYSKU

Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 kwietnia 2023 r. podjęło Uchwałę nr 13/2023 w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2022 oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia, przewidującą m.in. przeznaczenie kwoty 12 659 030,39 zł na skup akcji własnych, jako ekwiwalent wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy. Emitent ogłosił zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji notowanych na GPW i akcji niedopuszczonych do obrotu w dniu 31 maja 2023 r., po cenie 9,50 zł za jedną akcję. W dniach 1 do 15 czerwca 2023 r. trwało zbieranie ofert. Na ofertę odpowiedzieli akcjonariusze posiadający 94% akcji. Emitent skupił 1 327 952 akcji. Średnia stopa alokacji wyniosła 2,499%. Rozliczenie skupu akcji nastąpiło w dniu 23 czerwca 2023 r.

Zgodnie z Polityką dywidendy, Zarząd proponuje przeznaczyć do 100% zysku z 2023 r. na buy-back lub wypłatę dywidendy, pod warunkiem zachowania wymogów kapitałowych Emitenta na bezpiecznym poziomie i braku celów inwestycyjnych.

36. WARTOŚĆ ZYSKU NA AKCJĘ

Wartość na jedną akcję została ustalona w wyniku podzielenia wyniku finansowego netto przez średnioważoną ilość akcji zwykłych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły czynniki rozważające akcje w związku z tym średnioważona rozwodniona liczba akcji jest równa średniej ważonej liczbie akcji zwykłych na każdy dzień bilansowy.

37. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	1.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	1.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
	Środki pieniężne na początek okresu:	14 885	8 096
1	Środki pieniężne w banku	347	8 096
2	Środki pieniężne w kasie	0	0
3	Lokaty bankowe	14 538	0
4	Inne środki pieniężne	0	0
	Środki pieniężne na koniec okresu:	15 416	14 885
1	Środki pieniężne w banku	15 416	347
2	Środki pieniężne w kasie	0	0
3	Lokaty bankowe	0	14 538
4	Inne środki pieniężne	0	0

G. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nie wystąpiły zdarzenia, które nie są uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

2. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W roku 2023 Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

3. INFORMACJE O ZOBOWIĄZANIACH KRÓTKOTERMINOWYCH ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU EMITENTA

W roku 2023 oraz 2022 Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na swoim majątku.

4. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Nazwa Spółki powiązanej	należności na dzień 31.12.2023 r	zobowiązania na dzień 31.12.2023 r	przychody/koszty za okres 01.01-31.12.2023 r
Quercus Agent Transferowy sp. Z o.o.	0	0	(12)
Dom Inwestycyjny Xelion sp. Z o.o.	0	1 150	6 887
Razem	0	1 150	6 003

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zawierała istotnych transakcji ze stronami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

5. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Instrumenty finansowe w okresie 01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.:

Długoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r.					
	w jednostkach powiązanych				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	0	0	0	20 010	0
zwiększenia z tytułu:	0	0	0	0	0
zakup jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych /udziałów	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	0	0
stan na koniec okresu	0	0	0	20 010	0

Długoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r.					
	w pozostałych jednostkach				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	0	4 035	0	57 798	0
zwiększenia z tytułu:	0	0	0	10 587	0
wycena jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	10 587	0
zakup jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych /udziałów	0	0	0	0	0

Długoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r.					
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	75	0	0	0
wycena jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0	0
sprzedaż jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0	0
spłata należności/zobowiązań	0	75	0	0	0
stan na koniec okresu	0	3 960	0	68 385	0

Krótkoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r.					
	w jednostkach powiązanych				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	0	662	0	0	0
zwiększenia z tytułu:	0	1 150	0	0	0
działalność operacyjna Spółki	0	1 150	0	0	0
zmniejszenia z tytułu:	0	662	0	0	0
spłata należności/zobowiązań	0	662	0	0	0
stan na koniec okresu	0	1 150	0	0	0

Krótkoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r.					
	w pozostałych jednostkach				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	0	4 941	7 552	0	0
zwiększenia z tytułu:	0	8 534	29 282	0	0
lokata bankowa	0	0	0	0	0
odsetki	0	0	0	0	0
zakup jednostek uczestnictwa	0	0	0	500	0
wycena jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	100	0
działalność operacyjna Spółki	0	8 534	29 282	0	0
zmniejszenia z tytułu:	0	4 941	7 552	0	0
Umorzenie jednostek uczestnictwa/certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	300	0
spłata należności/zobowiązań	0	4 941	7 552	0	0
stan na koniec okresu	0	8 534	29 282	300	0

Instrumenty finansowe w okresie 01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.:

Długoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.					
	w jednostkach powiązanych				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	0	0	0	20 010	0
zwiększenia z tytułu:	0	0	0	0	0

Długoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.					
zakup jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych /udziałów	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	0	0
stan na koniec okresu	0	0	0	20 010	0

Długoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.					
	w pozostałych jednostkach				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	0	4 185	0	57 794	0
zwiększenia z tytułu:	0	0	0	4	0
wycena jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	4	0
zakup jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych /udziałów	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	150	0	0	0
wycena jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0	0
sprzedaż jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0	0
spłata należności/zobowiązań	0	150	0	0	0
stan na koniec okresu	0	4 035	0	57 798	0

Krótkoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.					
	w jednostkach powiązanych				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	0	914	0	0	0
zwiększenia z tytułu:	0	662	0	0	0
działalność operacyjna Spółki	0	662	0	0	0
zmniejszenia z tytułu:	0	914	0	0	0
spłata należności/zobowiązań	0	914	0	0	0
stan na koniec okresu	0	662	0	0	0

Krótkoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.					
	w pozostałych jednostkach				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	0	7 498	25 967	3 320	0
zwiększenia z tytułu:	0	4 280	7 552	0	0

Krótkoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.					
lokata bankowa	0	0	0	0	0
odsetki	0	0	0	0	0
zakup jednostek uczestnictwa	0	0	0	0	0
wycena jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0	0
działalność operacyjna Spółki	0	4 280	7 552	0	0
zmniejszenia z tytułu:	0	7 498	25 967	3 320	0
wykup bonów skarbowych/lokaty	0	0	0	3 320	0
splata należności/zobowiązań	0	7 498	25 967	0	0
stan na koniec okresu	0	4 280	7 552	0	0

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

Charakterystyka instrumentów na dzień 31 grudnia 2023 roku:

	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Należności własne
Ilość instrumentów finansowych	Nie dotyczy	20 000 ju w subfunduszu QUERCUS Ochrony Kapitału. 2 500 ju w subfunduszu Tech lev 44 999 CI R2 FIZ 100 000 ju w subfunduszu QUERCUS Dłużny 1 100 000 ju w subfunduszu QUERCUS Dłużny 2 - wpłata na kapitał założycielski subfunduszy QUERCUS Parasolowy SFIO, SFIO Instytucjonalny, R2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Jako należności własne Spółka prezentuje wszystkie należności wykazywane w bilansie.
Wartość instrumentów finansowych	Nie dotyczy	Wartość nominalna jednostek oraz certyfikatów 67 249 tys. zł, natomiast wartość bilansowa wynosi 66 457 tys. zł.	Wartość nominalna i bilansowa należności własnych 7 552 tys. zł
Istotne warunki i terminy, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych.	Nie dotyczy	W momencie sprzedaży nastąpi wpływ środków na rachunek bankowy w wartości umorzonych jednostek oraz certyfikatów inwestycyjnych.	Zapłata zgodnie z terminem płatności określonym na fakturze
Możliwości wcześniejszego rozliczenia i wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów.	Nie dotyczy	W przypadku jednostek uczestnictwa istnieje możliwość swobodnego dysponowania inwestycją, która nie jest ograniczona terminami wykupu. W przypadku certyfikatów inwestycyjnych dysponowanie inwestycją jest związane z dniem wykupu.	Nie dotyczy
Metody i istotne założenia przyjęte do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.	Nie dotyczy	Wartość godziwa ustalana jest na podstawie wartości jednostki uczestnictwa oraz certyfikatu inwestycyjnego ogłoszonej przez fundusze w dniu wyceny.	Nie dotyczy

	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Należności własne
Sposób ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych, to jest, czy jednostka odnosi je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.	Nie dotyczy	Skutki przeszacowania jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych Spółka zalicza do przychodów lub kosztów finansowych.	Nie dotyczy
Skutki przeszacowania wartości instrumentów finansowych odniesione do rachunku zysków i strat.	Nie dotyczy	Wartość przeszacowania jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych wykazana w rachunku zysków i strat za rok 2025 wynosi 11 813 tys. zł.	Nie dotyczy
Dodatkowe zabezpieczenia związane z instrumentem, rodzaje ryzyka	Nie dotyczy	Brak zabezpieczeń ze względu na niskie ryzyko inwestycji	Brak zabezpieczeń

Aktywa finansowe które nie są wyceniane w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwie obejmują przede wszystkim środki pieniężne i należności. W ocenie Spółki ich wartość godziwa na dzień bilansowy jest spójna z wartością bilansową.

Charakterystyka instrumentów na dzień 31 grudnia 2022 roku:

	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Należności własne
Ilość instrumentów finansowych	Nie dotyczy	20 000 ju w subfunduszu QUERCUS Ochrony Kapitału. 44 999 CI R2 FIZ 100 000 ju w subfunduszu QUERCUS Dłużny 1 100 000 ju w subfunduszu QUERCUS Dłużny 2 - wpłata na kapitał założycielski subfunduszy QUERCUS Parasolowy SFIO, SFIO Instytucjonalny, R2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Jako należności własne Spółka prezentuje wszystkie należności wykazywane w bilansie.
Wartość instrumentów finansowych	Nie dotyczy	Wartość nominalna jednostek oraz certyfikatów 66 999 tys. zł, natomiast wartość bilansowa wynosi 55 571 tys. zł.	Wartość nominalna i bilansowa należności własnych 7 552 tys. zł
Istotne warunki i terminy, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych.	Nie dotyczy	W momencie sprzedaży nastąpi wpływ środków na rachunek bankowy w wartości umorzonych jednostek oraz certyfikatów inwestycyjnych.	Zapłata zgodnie z terminem płatności określonym na fakturze
Możliwości wcześniejszego rozliczenia i wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów.	Nie dotyczy	W przypadku jednostek uczestnictwa istnieje możliwość swobodnego dysponowania inwestycją, która nie jest ograniczona terminami wykupu. W przypadku certyfikatów inwestycyjnych dysponowanie inwestycją jest związane z dniem wykupu.	Nie dotyczy

	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Należności własne
Metody i istotne założenia przyjęte do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.	Nie dotyczy	Wartość godziwa ustalana jest na podstawie wartości jednostki uczestnictwa oraz certyfikatu inwestycyjnego ogłoszonej przez fundusze w dniu wyceny.	Nie dotyczy
Sposób ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych, to jest, czy jednostka odnosi je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.	Nie dotyczy	Skutki przeszacowania jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych Spółka zalicza do przychodów lub kosztów finansowych.	Nie dotyczy
Skutki przeszacowania wartości instrumentów finansowych odniesione do rachunku zysków i strat.	Nie dotyczy	Wartość przeszacowania jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych wykazana w rachunku zysków i strat za rok 2025 wynosi 4 tys. zł.	Nie dotyczy

6. WYCENA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Wartość bilansowa należności i zobowiązań została ustalona w kwocie wymagalnej zapłaty. W 2023 roku, jak również w 2022 roku, nie wystąpiły przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności własnych. Wartość jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych została ustalona w oparciu o ostatnią dostępną na dzień bilansowy wycenę jednostek uczestnictwa zamieszczoną na stronie internetowej spółki. Wartość certyfikatów inwestycyjnych została ustalona w oparciu o wycenę certyfikatów inwestycyjnych na dzień bilansowy funduszu.

7. POZYCJE POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku nie ma pozycji pozabilansowych.

8. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM RYNKOWYM

Spółka narażona jest przede wszystkim na ryzyko rynkowe dotyczące zmiany cen jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych.

Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka posiada procedury określające zasady inwestowania w instrumenty finansowe na własny rachunek, ale z uwagi na bardzo ograniczony zakres prowadzonych inwestycji, nie posiada pisemnych wytycznych i zaleceń w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym, które określają jej całłościowe strategie operacyjne, poziom tolerancji ryzyka oraz ogólną filozofię zarządzania ryzykiem, a także nie opracowała procedur mających na celu zapewnienie terminowego i szczegółowego monitorowania i kontrolowania transakcji zabezpieczających. Spółka nie stosuje zabezpieczeń transakcji finansowych z uwagi na niski poziom ryzyka inwestycji w instrumenty dłużne Skarbu Państwa, lokaty bankowe, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne własnych funduszy inwestycyjnych. Zarówno instrumenty dłużne, jak i jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne są narażone na zmianę wartości podyktowaną zmieniającymi się warunkami rynkowymi. W ocenie Spółki skala potencjalnych niekorzystnych z punktu widzenia wyceny składników portfela zmian jest na tyle nieistotna, że Spółka postanowiła nie stosować żadnych zabezpieczeń transakcji portfelowych.

Spółka narażona jest również na ryzyko wynikające z pośredniej ekspozycji na obligacje Capitea S.A. (dawniej GetBack SA).

Poprzez certyfikaty inwestycyjne w Funduszu R2 FIZ Emitent posiada pośrednią ekspozycję na obligacje Capitea S.A. (dawniej GetBack S.A. w restrukturyzacji) w wysokości 17,9 mln zł według wyceny na 31 grudnia 2023 r. Zarząd na bieżąco monitoruje kondycję finansową w/w spółki wierzycielskiej, a w szczególności zdolność

do obsługiwanego zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji. Na tej podstawie dokonuje się aktualizacji rezerwy dostosowującej wartość certyfikatów do wartości godziwej wierzytelności.

Emitent prezentuje rozliczenia zw. z obligacjami Capitea SA rozdzielnie jako przychody z wyceny certyfikatów inwestycyjnych R2 FIZ oraz jako pozostałe koszty operacyjne

9. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim inwestycji w dłużne papiery wartościowe, których cena rynkowa jest uzależniona od zmieniających się stóp procentowych oraz pośrednio dotyczy cen jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych, zwłaszcza opartych na wycenie tych instrumentów. Spółka nie zabezpiecza swego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. W celu zapewnienia jego płynności, Spółka posiada w nim głównie lokaty bankowe, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne. Na ryzyko stopy procentowej Spółka jest narażona pośrednio – poprzez inwestycje w ww. jednostki uczestnictwa / certyfikaty inwestycyjne.

W przypadku jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych, których emitentem są fundusze zarządzane przez Spółkę, co do zasady nie ma ograniczeń w dysponowaniu przedmiotem tej inwestycji, z zastrzeżeniem, że dniem wykupu certyfikatów inwestycyjnych Funduszu R2 FIZ jest dzień ustalony przez Towarzystwo (w tym na wniosek zgromadzenia inwestorów R2 FIZ lub uczestnika ww. funduszu). W przypadku pozostałych Funduszy wykup certyfikatów odbywa się nie rzadziej niż dwa razy w roku.

10. RYZYKO WALUTOWE

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku oraz w poprzednim roku obrotowym Spółka była narażona w sposób nieistotny na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji.

11. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe Spółki to przede wszystkim ryzyko związane z należnościami własnymi, lokatami terminowymi. Maksymalna wartość kwoty narażonej na ryzyko kredytowe jest równa wartości bilansowej. Należności są krótkoterminowe i pochodzą głównie od funduszy i subfunduszy zarządzanych przez Spółkę.

12. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ ORAZ ZAKŁÓCEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Charakter transakcji i aktywów finansowych Spółki oraz brak ponoszonych kosztów zewnętrznych źródeł finansowania, powoduje, że ryzyko związane z płynnością jest dla Spółki niewielkie. Wolne środki finansowe Spółki przechowywane są na rachunkach bankowych. Na dzień bilansowy nie występuje niedopasowanie terminowe pomiędzy pozycjami aktywów a terminami regulowania zobowiązań.

13. KONCENTRACJA RYZYKA KREDYTOWEGO

Ryzyko kredytowe Spółki to przede wszystkim ryzyko związane z należnościami własnymi oraz lokatami terminowymi. Z uwagi na charakter inwestycji ryzyko kredytowe nie jest zabezpieczone pochodnymi instrumentami pochodnymi. Maksymalna strata z inwestycji jest ograniczona do wysokości kwot należności, lokat terminowych oraz kosztów zakupu papierów wyemitowanych przez Skarb Państwa. Dłużne papiery skarbowe należą do najbezpieczniejszych instrumentów finansowych, obarczonych niskim ryzykiem niewypłacalności emitenta.

14. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Quercus TFI S.A. jako towarzystwo funduszy inwestycyjnych jest zobowiązane wymogami określonymi w art. 49 oraz art. 50 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 roku z uwzględnieniem art. 12-15 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. do posiadania odpowiednich kapitałów własnych. Zgodnie z tymi wymogami kapitał początkowy Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych na wykonywanie działalności ma wynosić nie mniej niż równowartość 730.000 euro. Kapitały własne TFI powinny być utrzymywane na poziomie nie niższym niż 25% różnicy pomiędzy wartością kosztów ogółem a wartością zmiennych kosztów dystrybucji poniesionych w poprzednim roku obrotowym. Od momentu, gdy wartość aktywów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez

Towarzystwo przekroczy równowartość 250.000 tys. EUR, Towarzystwo jest zobowiązane niezwłocznie zwiększyć poziom kapitałów własnych o kwotę dodatkową stanowiącą 0,02% różnicy między wartością aktywów wszystkich funduszy zarządzanych przez Towarzystwo a kwotą stanowiącą równowartość w złotych 250.000 tys. EUR. Towarzystwo nie ma obowiązku zwiększania swoich kapitałów w sytuacji, gdy jego kapitał początkowy oraz kwota dodatkowa przekraczają równowartość 10.000 tys. EUR. Dodatkowo, Quercus TFI S.A., jako towarzystwo prowadzące działalność w zakresie zarządzania alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ma obowiązek, z uwzględnieniem art. 12-15 rozporządzenia 231/2013, zwiększać kapitał własny ustalony zgodnie z powyższymi zasadami odpowiednio do ryzyka roszczeń wobec towarzystwa z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym lub funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Wymagane jest z tego powodu zwiększenie kapitału o kwotę dodatkową stanowiącą 0,01% wartości aktywów alternatywnych funduszy inwestycyjnych albo zawarcie umowy ubezpieczeniowej odpowiedzialności cywilnej za szkody powstałe w wyniku niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym lub funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie wymaganym przez art. 49 i 50 Ustawy, przy czym na pokrycie ryzyka związanego niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania funduszami, Towarzystwo utrzymuje dodatkowe kapitały własne. Towarzystwo oblicza wymóg dotyczący dodatkowych kapitałów własnych na koniec każdego roku obrotowego i w razie konieczności dokonuje ich zwiększenia.

Wymogi Kapitałowe Quercus TFI S.A.	31.12.2023	31.12.2022
730 tys. EUR (wyrażone w tys. zł)	3 174	3 424
0,02% wartości aktywów ponad 250 mln EUR	729	467
0,01% wartości alternatywnych funduszy inwestycyjnych	473	351
Minimalny kapitał, razem	4 377	4 242
Kapitał własny QTFI	94 368	77 775
Nadwyżka ponad kapitał minimalny	89 991	73 533
Wartość 25% kosztów ogółem a wartością zmiennych w dystrybucji poniesionych w poprzednim roku obrotowym w tys. zł	7 407	10 397

15. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE

Nie dotyczy.

16. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

Nie dotyczy.

17. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO NAKŁADY INWESTYCYJNE, W TYM NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE; ODRĘBNIENIE NALEŻY WYKAZAĆ PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY NA OCHRONĘ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku Spółka dokonała wydatków związanych z zakupem sprzętu IT w wysokości 54 tys. zł oraz 136 tys. zł na wyposażenie biura. W okresie porównawczym nakłady inwestycyjne wynosiły 579 tys. zł brutto. W okresie najbliższych 12 miesięcy Emitent planuje wymienić flotę samochodową w wartości ok. 1 900 tys. zł

18. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA/ JEDNOSTKĘ POWIĄZANĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcji

Spółka w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównawczym nie zawierała istotnych transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

19. INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY

Nie dotyczy.

20. INFORMACJE DOTYCZĄCE BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH ORAZ DOKONANYCH KOREKT

W latach ubiegłych nie wystąpiły błędy podstawowe, które wymagałyby korekt w księgach rachunkowych 2023 roku oraz w okresie porównawczym.

21. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 roku, jak i w poprzednim okresie porównawczym, Spółka nie zaniechała jakiegokolwiek rodzaju działalności.

22. INFORMACJE NA TEMAT ZATRUDNIENIA

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe (liczba etatów):

Grupa zatrudnionych	Okres od 01.01 2023 do 31.12 2023 r	Okres od 01.01 2022 do 31.12 2022
Zarząd	1,50*	1,50*
Pracownicy umysłowi	19,96	19,77
Zatrudnienie, razem	21,46	21,27

**W 2023 i 2022 r. Członkowie Zarządu otrzymywali wynagrodzenie z tytułu zatrudnienia w Spółce na podstawie umowy o pracę oraz wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organach Spółki. W roku 2023 w przeliczeniu na etat obejmujący zatrudnienie z tytułu umowy o pracę (¼ etatu), sześciu Członków Zarządu było zatrudnionych w sumie na 1,5 etatu.*

23. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH

Wynagrodzenia	Okres od 01.01 2023 do 31.12 2023 r	Okres od 01.01 2023 do 31.12 2023 r
Zarząd Spółki	4 766	3 225
Rada Nadzorcza	89	71
Wynagrodzenia, razem	4 855	3 296

Szczegółowe informacje o wysokości wypłaconych wynagrodzeń podane zostały w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

24. INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ EMITENTA, JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I Z NIM STOWARZYSZONYCH

Nie dotyczy.

25. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej, do badania sprawozdań finansowych Spółki, za lata obrotowe 2021-2023 wybrana została firma Mazars Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, która jest firmą audytorską w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytorskiego pod numerem 186. Umowa o badanie i przegląd sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2021-2023 została zawarta w dniu 28 kwietnia 2021 r.

W latach 2022-2024 za wykonanie przeglądu i badania sprawozdania finansowego Future Tech FIZ jest odpowiedzialna firma KPMG Audyt sp. z o.o.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku i za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2022 roku w podziale na rodzaje usług. Koszty prezentowane w tabeli są kwotami brutto.

Rodzaj usługi	Okres od 01.01 2023 do 31.12 2023	Okres od 01.01 2022 do 31.12 2022
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego Quercus TFI S.A.	32	25
Obowiązkowe badanie sprawozdania skonsolidowanego Quercus TFI S.A.	29	25
Obowiązkowe badanie sprawozdań rocznych funduszy	392	267
Inne usługi poświadczające, w tym:	308	250
przegląd półrocznych sprawozdań funduszy i Spółki	268	242
Razem	761	567

26. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Z uwagi na wystąpienie inflacji na poziomie 11,4% w roku 2023 i 14,4% w roku 2022, nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdania finansowego wskaźnikiem inflacji.

27. INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Nie dotyczy.

28. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, w stosunku do których istniałby obowiązek ujęcia w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok.

29. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I DANYCH PORÓWNYWALNYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

Nie dotyczy.

30. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego sytuacja za wschodnią granicą Polski nie zmieniła się od dnia rozpoczęcia inwazji Rosji na Ukrainę. Nadal trwają walki na wschodzie Ukrainy.

Konflikt może mieć istotne przełożenie na kondycję gospodarek państw uczestniczących w wojnie, krajów ościennych, a nawet na koniunkturę globalną (wyższe ceny surowców i wyższe stopy procentowe).

W wariantcie bazowym jej wpływ na sytuację Spółki powinien być jednak umiarkowany. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd nie jest w stanie przewidzieć długości trwania konfliktu zbrojnego i jego wpływu na wyniki Spółki w przyszłości. Natomiast w ocenie Zarządu wyżej opisana sytuacja nie stanowi istotnej niepewności dla kontynuacji działalności przez Spółkę. W związku z powyższym, sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Poza wymienionymi wyżej informacjami Emitent nie posiada innych istotnych informacji mogących w sposób znaczący wpłynąć na ocenę jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian a także na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

31. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH I GEOGRAFICZNYCH

Spółka wydzieliła jeden segment działalności, którym jest zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami instrumentów finansowych i doradztwo inwestycyjne.

32. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA

Informacje dodatkowe i objaśnienia wymagane przez Rozporządzenie o emitentach, a nie ujęte powyżej, nie występują w Spółce lub są nieistotne z punktu widzenia zakresu niezbędnego do oceny majątkowej, finansowej oraz wyników z działalności Spółki.

Agnieszka Strzelczyk
Główna księgowa

Sebastian
Buczek

Artur
Paderewski

Paweł
Cichoń

Piotr
Płuska

Paweł
Pasternok

Zbigniew
Jakubowski

Maciej
Klimczak

Podpisy członków zarządu jednostki dominującej