

Fundacja Auschwitz-Birkenau

**Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.**

Sprawozdanie finansowe Fundacja Auschwitz-Birkenau za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2023 roku poz. 120 z późniejszymi zmianami, dalej: Ustawa) Zarząd Fundacji zapewnił sporządzenie przedstawionego na kolejnych stronach sprawozdania finansowego, obejmującego:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 812 948 400,67 zł;
3. rachunek zysków i strat sporządzony za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. wykazujący stratę netto w kwocie 40 083 395,34 zł *;
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. wykazujące zmniejszenie kapitału (funduszu) własnego o kwotę 2 963 690,74 zł;
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. wykazujący spadek środków pieniężnych o kwotę 108 880 400,14 zł;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie to przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność Fundacji. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Fundację w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Fundacja będzie kontynuować działalność w niezmnijszym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Zarząd Fundacji ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości określonych przepisami prawa.

* Strata netto jest wynikiem następujących pozycji: strata z działalności operacyjnej 25 813 683,97 złotych, koszty finansowe w kwocie 40 663 858,59 złotych oraz przychody finansowe w wysokości 26 394 147,22 złotych w skład których wchodzi m.in. niezrealizowane ujemne różnice kursowe w kwocie 36 388 022,2 złotych oraz zrealizowane ujemne różnice kursowe w kwocie 2 269 826,59 złotych.

Zarząd Fundacji

Piotr Cywiński
Prezes Zarządu

Łukasz Rozdeiczner-Kryszkowski
Wiceprezes Zarządu

Wojciech Soczewica
Członek Zarządu

Elwir Świętochowski
Członek Zarządu

Odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Deloitte Doradztwo Podatkowe Dąbrowski i Wspólnicy sp.k.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane jednostki:

Nazwa jednostki: Fundacja Auschwitz-Birkenau

Identyfikator podmiotu:

Numer KRS: 0000328383

Numer NIP: 5252456943

Dokładny adres siedziby (w Polsce):

Ulica Mokotowska

Nr domu 65

Nr lokalu 3

Miejscowość Warszawa

Poczta Warszawa

Kod pocztowy 00-533 Kod kraju PL

Gmina Warszawa

Powiat Warszawa

Województwo Mazowieckie

Podstawowy przedmiot działalności:

kod(y) PKD	Opis
1 9499Z	Działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej niesklasyfikowana

2. Okres objęty sprawozdaniem:

Od dnia 01.01.2023

Do dnia 31.12.2023

Data sporządzenia: 19.06.2024

3. Założenie kontynuacji działalności jednostki:

Czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości?

Tak

Czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności?

Tak

4. Włączenie danych wewnętrznych jednostek organizacyjnych:

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

Czy sprawozdanie zawiera także łączne dane samodzielnych jednostek organizacyjnych?

Nie

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

5. Łączenie spółek:

Czy sprawozdanie sporządzono po połączeniu spółek?

Nie _____

6. Zasady (polityka) rachunkowości:

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

a) metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Fundacji korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami.

Wartości niematerialne i prawne rozpoznaje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych korygują odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Na dzień bilansowy Fundacja 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

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, 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.

Na dzień bilansowy Fundacja 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.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

<u>Rodzaj środków trwałych</u>	<u>Metoda amortyzacji</u>	<u>Stawka amortyzacyjna</u>
Urządzenia techniczne i maszyny	Metoda liniowa	14% - 30%
Środki transportu	Metoda liniowa	20%

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Inwestycje w wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne, których Fundacja nie wykorzystuje do działalności gospodarczej, a które będą sublicencjonowane, użyczane lub dzierżawione są prezentowane jako inwestycje.

Inwestycje w wartości niematerialne i prawne rozpoznaje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartość początkową inwestycji w wartości niematerialne i prawne korygują odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Inwestycje w wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Na dzień bilansowy Fundacja 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.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według ceny nabycia stanowiącej wartość godziwą uiszczonej zapłaty.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty z przeszacowania ujmowane są jako przychody lub koszty finansowe okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Naliczone odsetki dotyczące tych aktywów zalicza się do przychodów finansowych. Natomiast zysk lub strata odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny stanowi różnicę między ustaloną na dzień wyceny wartością godziwą aktywów, a wartością tych aktywów w skorygowanej cenie nabycia.

Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

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

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Fundacji.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**Transakcje w walucie obcej**

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

- faktycznie zastosowanym w danym dniu, wynikającym z charakteru operacji w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (NBP) w pozostałych przypadkach.

Nierozliczone na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wyceniane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP (kursy obowiązujące odpowiednio na koniec roku 2023 oraz 2022 przedstawione zostały poniżej).

Waluta	Kurs na 31.12.2023	Kurs na 31.12.2022
1 EUR	4,3480	4,6899
1 USD	3,9350	4,4018
1 GBP	4,9997	5,2957
1 CHF	4,6828	4,7679
1 NOK	0,3867	0,4461
1 DKK	0,5833	0,6307
1 SEK	0,3919	0,4213

Dodatknie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem zastosowanym do płatności, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi zaliczana jest do kosztów finansowych, zaś nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi zaliczana jest do przychodów finansowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Na koniec roku środki pieniężne w walutach obcych przelicza się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Fundacja dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy tych kosztów następują stosownie do upływu czasu, a sposób ich rozliczenia uzasadniony jest charakterem kosztów. Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmowane są według ich wartości nominalnej.

Fundusz statutowy

Dochody Fundacji pochodzące z darowizn stanowią, co do zasady, kapitał podlegający inwestycji (Kapitał Wieczysty), chyba że oświadczenie darczyńcy bądź umowa dotacji wyraźnie wskazują inne przeznaczenie darowizny. Po zakończeniu roku darowizny otrzymane na Fundusz Wieczysty są przenoszone na fundusz statutowy.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Rezerwy

Rezerwy rozpoznawane są w przypadku, gdy na Fundacji ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Fundacja uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Fundacji, lecz nie zafakturowanych przez kontrahentów do dnia bilansowego, jeżeli kwota zobowiązania była możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny;
- z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń związanych z bieżącą działalnością, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Rozliczenia międzyokresowe bierne są ujmowane według ich wartości nominalnej. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów mające charakter rezerw wykazuje się jako rezerwy na zobowiązania.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów niebędące rezerwami wynikające z przyjętych przez Fundację niezafakturowanych dostaw i usług wykazuje się jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług także wtedy, gdy ustalenie przez Fundację dokładnej wartości dostawy (usługi) może wymagać szacunków.

b) ustalania wyniku finansowego:

Przychody

Do przychodów jednostki zalicza się otrzymane środki pieniężne i inne aktywa finansowe ze źródeł określonych statutem.

Podstawowym źródłem przychodów Fundacji są:

- krajowe i zagraniczne darowizny;
- dochody z majątku Fundacji;
- odsetki z inwestycji, w tym od lokat bankowych i papierów wartościowych (obligacji) prezentowane w przychodach i kosztach finansowych;
- dywidendy wypłacane z papierów wartościowych (akcji);
- ewentualne zyski zrealizowane na sprzedaży papierów wartościowych (akcji, obligacji oraz jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych).

Fundacja rozpoznaje przychody z tytułu darowizn na bazie metody kasowej tj. w momencie wpływu środków na rachunek bankowy Fundacji, z wyjątkiem darowizn otrzymanych na cele administracyjne, które są rozpoznawane memoriałowo, tzn. w okresie, za który są należne.

Darowizny z przeznaczeniem na Kapitał Wieczysty otrzymane w ciągu roku ujmowane są jako przychód danego roku, a w kolejnym roku obrotowym, po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez Radę Fundacji, przenoszone są na fundusz statutowy (Kapitał Wieczysty).

Fundacja ujmuje darowizny otrzymane w walutach obcych w przeliczeniu po historycznych kursach obcych walut w stosunku do PLN z dnia poprzedzającego każdą z wpłat na Kapitał Wieczysty stosując średni kurs NBP.

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

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Koszty realizacji działań statutowych

Koszty realizacji zadań statutowych obejmują rozliczenia środków pieniężnych przekazanych Muzeum i ujmowanych w księgach Fundacji memoriałowo tj. z uwzględnieniem stopnia wykorzystania przez Muzeum otrzymanych darowizn. Środki pieniężne przekazane przez Fundację na rachunek bankowy Muzeum, ale niewykorzystane (niewydatkowane) przez Muzeum w roku obrotowym, są prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako inne należności (pozycja B.II.3.c aktywów bilansu).

c) ustalenia sposobu sporządzania sprawozdania finansowego:

Przyjęty wariant rachunku zysków i strat

Fundacja sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych

Fundacja sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Bilans

(w złotych)

	31.12.2023	31.12.2022
AKTYWA RAZEM	812 948 400,67	815 808 767,23
A. Aktywa trwałe	535 843 027,26	524 173 977,52
I. Wartości niematerialne i prawne	57 198,52	81 808,36
3. Inne wartości niematerialne i prawne	57 198,52	81 808,36
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III. Należności długoterminowe	24 327,15	-
3. Należności pozostałych jednostek	24 327,15	-
IV. Inwestycje długoterminowe	535 761 501,59	524 092 169,16
2. Wartości niematerialne i prawne	4 867 226,63	4 134 518,63
3. Długoterminowe aktywa finansowe	530 894 274,96	519 957 650,53
c) w pozostałych jednostkach	530 894 274,96	519 957 650,53
- inne papiery wartościowe	530 894 274,96	519 957 650,53
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	277 105 373,41	291 634 789,71
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 217 846,02	184 245,65
3. Należności od pozostałych jednostek	1 217 846,02	184 245,65
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
c) inne	1 217 846,02	184 245,65
III. Inwestycje krótkoterminowe	274 308 055,64	290 441 775,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	274 308 055,64	290 441 775,79
b) w pozostałych jednostkach	228 641 942,08	135 895 262,09
- udziały lub akcje	71 911 164,70	55 906 734,67
- inne papiery wartościowe	98 133 771,04	29 822 590,76
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	58 597 006,34	50 165 936,66
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	45 666 113,56	154 546 513,70
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	37 931 564,90	52 820 024,64
- inne środki pieniężne	7 734 548,66	101 726 489,06
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 579 471,75	1 008 768,27
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-

Bilans

(w złotych)

	31.12.2023	31.12.2022
PASYWA RAZEM	812 948 400,67	815 808 767,23
A. Kapitał własny	812 073 129,39	815 036 820,13
I. Fundusz statutowy	755 235 384,95	750 024 704,87
II. Kapitał z aktualizacji wyceny	(6 242 594,58)	(43 362 299,18)
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	(6 242 594,58)	(43 362 299,18)
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych	103 163 734,36	89 078 571,32
IV. Wynik finansowy netto za rok obrotowy	(40 083 395,34)	19 295 843,12
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	875 271,28	771 947,10
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	373 481,74	109 930,06
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	373 481,74	109 930,06
a) kredyty i pożyczki	171,41	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	258 958,67	47 852,11
- do 12 miesięcy	258 958,67	47 852,11
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	30 962,96	29 072,83
h) z tytułu wynagrodzeń	33 795,18	9 887,24
i) inne	49 593,52	23 117,88
IV. Rozliczenia międzyokresowe	501 789,54	662 017,04
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	501 789,54	662 017,04
- krótkoterminowe	501 789,54	662 017,04

Rachunek zysków i strat

(w złotych)

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
A. Przychody z działalności statutowej	3 705 997,75	9 074 834,84
I. Darowizny na Kapitał Wieczysty	458 595,40	5 210 680,08
II. Darowizny inne	2 444 579,16	2 529 301,27
III. Darowizny na koszty administracyjne	780 735,19	884 866,49
IV. Przychody w ramach MF EOG i NMF	22 088,00	449 987,00
B. Koszty realizacji zadań statutowych przez Muzeum Auschwitz-Birkenau w Oświęcimiu	25 887 089,53	22 232 599,41
I. Dotacja przekazana do Państwowego Muzeum Auschwitz-Birkenau w Oświęcimiu	25 887 089,53	22 232 599,41
C. Zysk (strata) z działalności statutowej	(22 181 091,78)	(13 157 764,57)
D. Koszty administrowania działalnością statutową	3 646 939,77	3 381 266,79
I. Amortyzacja	24 609,84	23 619,28
II. Zużycie materiałów i energii	42 493,35	30 450,63
III. Usługi obce	2 032 428,72	1 798 740,18
IV. Podatki i opłaty	165,96	1 628,74
V. Wynagrodzenia	829 896,20	742 159,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	147 226,31	141 909,26
- emerytalne	46 628,28	45 605,12
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	307 410,35	355 264,03
VIII. Koszty w ramach MF EOG i NMF	262 709,04	287 494,96
E. Zysk (strata) z działalności statutowej skorygowany o koszty administracyjne	(25 828 031,55)	(16 539 031,36)
F. Pozostałe przychody operacyjne	15 615,40	5 299,28
I. Inne przychody operacyjne	15 615,40	5 299,28
G. Pozostałe koszty operacyjne	1 267,82	0,10
I. Inne koszty operacyjne	1 267,82	0,10
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(25 813 683,97)	(16 533 732,18)
I. Przychody finansowe	26 394 147,22	37 992 792,41
I. Dywidendy i udziały w zyskach	2 028 283,50	1 486 691,51
II. Odsetki	24 365 863,72	22 630 372,94
III. Inne, w tym:	-	13 875 727,96
- niezrealizowane różnice kursowe	-	(7 334 677,87)
- zrealizowane różnice kursowe	-	21 210 405,83
J. Koszty finansowe	40 663 858,59	2 163 217,11
I. Odsetki	23,23	18,83
II. Strata ze zbycia inwestycji	2 005 986,57	2 163 198,28
III. Inne, w tym:	38 657 848,79	-
- niezrealizowane różnice kursowe	36 388 022,20	-
- zrealizowane różnice kursowe	2 269 826,59	-

Rachunek zysków i strat

(w złotych)

	<u>01.01.2023- 31.12.2023</u>	<u>01.01.2022- 31.12.2022</u>
K. Zysk (strata) brutto	(40 083 395,34)	19 295 843,12
L. Zysk (strata) netto, w tym:	(40 083 395,34)	19 295 843,12
- otrzymane darowizny na Kapitał Wieczysty	458 595,40	5 210 680,08
- zysk (strata) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(36 388 022,20)	(7 334 677,87)
M. Wynik finansowy pomniejszony o otrzymane darowizny na Kapitał Wieczysty oraz niezrealizowane różnice kursowe	(4 153 968,54)	21 419 840,91

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

(w złotych)

	<u>01.01.2023- 31.12.2023</u>	<u>01.01.2022- 31.12.2022</u>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	815 036 820,13	838 063 926,47
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	815 036 820,13	838 063 926,47
1. Fundusz statutowy na początek okresu	750 024 704,87	607 391 676,04
1.1. Zmiany funduszu statutowego:	5 210 680,08	142 633 028,83
- zwiększenie z tytułu przeniesienia darowizn przeznaczonych na Kapitał Wieczysty otrzymanych w poprzednim roku obrotowym	5 210 680,08	142 633 028,83
1.2. Fundusz statutowy na koniec okresu	755 235 384,95	750 024 704,87
2. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(43 362 299,18)	(1 039 349,72)
2.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny:	37 119 704,60	(42 322 949,46)
- zmniejszenie z tytułu okresowej wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	42 322 949,46
- zwiększenie z tytułu okresowej wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	37 119 704,60	-
2.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(6 242 594,58)	(43 362 299,18)
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	89 078 571,32	86 757 496,08
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	89 078 571,32	86 757 496,08
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	89 078 571,32	86 757 496,08
3.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych:	14 085 163,04	2 321 075,24
- niepodzielony wynik roku ubiegłego	14 085 163,04	2 321 075,24
3.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	103 163 734,36	89 078 571,32
3.5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	103 163 734,36	89 078 571,32
4. Wynik finansowy ogółem za rok obrotowy	(40 083 395,34)	19 295 843,12
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	812 073 129,39	815 036 820,13
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	812 073 129,39	815 036 820,13

Rachunek przepływów pieniężnych

(w złotych)

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(40 083 395,34)	19 295 843,12
II. Korekty razem	11 078 143,27	(24 774 622,60)
1. Amortyzacja	24 609,84	23 619,28
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	34 787 808,65	(5 749 969,85)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(24 214 783,56)	(21 695 989,93)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 005 986,57	2 163 198,28
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	(1 057 927,52)	88 329,08
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	263 380,27	(19 973,73)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(730 930,98)	416 164,27
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	(29 005 252,07)	(5 478 779,48)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	98 580 624,63	197 125 640,09
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	98 562 209,57	197 125 640,09
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	98 562 209,57	197 125 640,09
- zbycie aktywów finansowych	76 298 822,03	176 560 374,49
- dywidendy i udziały w zyskach	2 028 283,50	1 486 691,51
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	20 235 104,04	19 078 574,09
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	18 415,06	-
II. Wydatki	(178 980 235,37)	(233 108 869,57)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	(14 858,64)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	(732 708,00)	(1 897 015,63)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(178 247 527,37)	(231 178 580,24)
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	(178 247 527,37)	(231 178 580,24)
- nabycie aktywów finansowych	(178 247 527,37)	(231 178 580,24)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	(18 415,06)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(80 399 610,74)	(35 983 229,48)

Rachunek przepływów pieniężnych

(w złotych)

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	171,41	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	171,41	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	-	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	171,41	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	(109 404 691,40)	(41 462 008,96)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(108 880 400,14)	(44 663 705,05)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	668 803,86	(3 328 213,42)
- odsetki naliczone od lokat z terminem wymagalności krótszym niż 3 miesiące (zmiana)	(144 512,60)	126 517,33
F. Środki pieniężne na początek okresu	154 546 513,70	199 210 218,75
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	45 666 113,56	154 546 513,70
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

1. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2023 r.

	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek roku	130 478,64	130 478,64
Zwiększenia, w tym:	-	-
- nabycie	-	-
Wartość brutto na koniec roku	130 478,64	130 478,64
Umorzenie na początek roku	48 670,28	48 670,28
Zwiększenia, w tym:	24 609,84	24 609,84
- amortyzacja za rok obrotowy	24 609,84	24 609,84
Umorzenie na koniec roku	73 280,12	73 280,12
Wartość netto na początek roku	81 808,36	81 808,36
Wartość netto na koniec roku	57 198,52	57 198,52

2. Klasyfikacja aktywów finansowych

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:	294 513 619,37	262 917 200,40
- krótkoterminowe	67 436 560,11	29 822 590,76
- długoterminowe	227 077 059,26	233 094 609,64
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	465 022 597,67	392 916 766,40
- krótkoterminowe	161 205 381,97	106 053 725,51
- długoterminowe	303 817 215,70	286 863 040,89
Razem aktywa finansowe	759 536 217,04	655 833 966,80

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

3. Wycena aktywów zaliczanych do instrumentów finansowych

Instrument	Emitent	Typ aktywa	Waluta	Wartość nominalna w walucie	Cena zakupu w walucie	Stopa procentowa	Efektywna stopa procentowa	Data zapadalności	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023**	Kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość godziwa na dzień 31.12.2023***	Maksymalna kwota narażona na straty z tyt. ryzyka kredytowego
Aktywa dostępne do sprzedaży*									465 022 597,67	32 544 696,52	461 455 876,73	465 022 597,67
XS2302922302	BEI 21 1,000 250228	Obligacje	PLN	12 200 000,00	10 881 091,33	1,00%	-	25.02.2028	10 624 928,19	1 132 117,37	10 521 280,00	10 624 928,19
XS2321685526	KRED WIEDERAUF 21 0,625 250725	Obligacje	PLN	10 000 000,00	9 091 930,14	0,63%	-	25.07.2025	9 246 151,64	710 273,93	9 219 000,00	9 246 151,64
PL0000105391	5,75 POLEN, REPUBLIK 08/25.04.29 S-WS0429	Obligacje	PLN	6 000 000,00	6 310 182,48	5,75%	-	25.04.2029	6 475 655,70	(70 182,48)	6 240 000,00	6 475 655,70
PL0000113460	0,25 POLEN, REPUBLIK 20/25.10.26	Obligacje	PLN	6 000 000,00	5 656 936,39	0,25%	-	25.10.2026	5 246 745,90	564 000,00	5 244 000,00	5 246 745,90
PL0000111191	2,5 POLEN, REPUBLIK 18/25.04.24 S-PS0424	Obligacje	PLN	5 125 000,00	5 144 423,95	2,50%	-	25.04.2024	5 171 517,10	184 500,00	5 084 000,00	5 171 517,10
XS1622379698	BEI 17 3,000 240524	Obligacje	PLN	5 000 000,00	4 709 376,45	3,00%	-	24.05.2024	5 030 323,77	174 928,06	4 940 000,00	5 030 323,77
PL0000108197	3,25 POLEN, REPUBLIK 13/25.07.25 S-DS0725	Obligacje	PLN	5 000 000,00	5 434 030,38	3,25%	-	25.07.2025	4 926 594,30	268 500,00	4 856 000,00	4 926 594,30
XS2433824757	KRED WIEDERAUF 22 3,900 180124	Obligacje	PLN	4 500 000,00	4 470 854,87	3,90%	-	18.01.2024	4 699 470,21	45 554,77	4 532 850,00	4 699 470,21
PL0000109427	2,5 POLEN, REPUBLIK 16/25.07.27 S-DS0727	Obligacje	PLN	5 000 000,00	4 167 403,59	2,50%	-	25.07.2027	4 664 303,30	464 500,00	4 610 000,00	4 664 303,30
XS1492818866	BEI 16 2,750 250826	Obligacje	PLN	4 000 000,00	3 752 242,27	2,75%	-	25.08.2026	3 778 069,95	266 224,66	3 739 600,00	3 778 069,95
XS2549711898	ASIAN DEVELOP 22 0,00 031142	Obligacje	PLN	5 000 000,00	2 048 525,00	0,00%	-	03.11.2042	1 819 500,00	(229 024,99)	1 819 500,00	1 819 500,00
XS1842932268	BIRD 18 2,980 280628	Obligacje	PLN	2 000 000,00	1 884 896,45	2,98%	-	28.06.2028	1 808 296,67	(77 096,45)	1 807 800,00	1 808 296,67
VIG03B	VIG C-QUADRAT OBLIGACJI	Fundusz Inwestycyjny	PLN	-	980 000,00	-	-	-	1 246 427,73	108 277,80	1 246 427,73	1 246 427,73
SUP12	SUPERFUND Obligacyjny	Fundusz Inwestycyjny	PLN	-	971 266,41	-	-	-	1 134 243,12	101 521,84	1 134 243,12	1 134 243,12
QRS27	QUERCUS Obligacji Skarbowych	Fundusz Inwestycyjny	PLN	-	795 376,33	-	-	-	982 223,74	121 993,45	982 223,74	982 223,74
CAB03	Rockbridge Obligacji	Fundusz Inwestycyjny	PLN	-	763 909,95	-	-	-	927 377,33	101 649,31	927 377,33	927 377,33
AGF90	AGIO Dochodowy PLUS	Fundusz Inwestycyjny	PLN	-	800 000,00	-	-	-	863 189,61	58 369,43	863 189,61	863 189,61
UNI07	Generali Korona Obligacje	Fundusz Inwestycyjny	PLN	-	719 912,18	-	-	-	860 575,48	111 396,81	860 575,48	860 575,48
SKR03	Skarbiec Konserwatywny	Fundusz Inwestycyjny	PLN	-	800 000,00	-	-	-	837 929,62	62 844,18	837 929,62	837 929,62

Wprowadzenie oraz informacja dodatkowa stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

3. Wycena aktywów zaliczanych do instrumentów finansowych

Instrument	Emitent	Typ aktywa	Waluta	Wartość nominalna w walucie	Cena zakupu w walucie	Stopa procentowa	Efektywna stopa procentowa	Data zapadalności	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023**	Kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość godziwa na dzień 31.12.2023***	Maksymalna kwota narażona na straty z tyt. ryzyka kredytowego
CUN19	Aviva Investors Obligacji Dynamiczny	Fundusz Inwestycyjny	PLN	-	801 306,12	-	-	-	770 887,25	117 100,50	770 887,25	770 887,25
DWS05	Investor Oszczędnościowy	Fundusz Inwestycyjny	PLN	-	407 218,31	-	-	-	446 652,66	44 016,19	446 652,66	446 652,66
FR0011697028	EdF	Obligacje	EUR	3 900 000,00	4 281 318,49	5,00%	-	Obligacja wieczysta	17 751 412,53	1 340 275,49	16 954 656,42	17 751 412,53
FR0011697028	EdF	Obligacje	EUR	2 600 000,00	2 862 421,92	5,00%	-	Obligacja wieczysta	11 834 275,02	896 702,64	11 303 104,28	11 834 275,02
XS2537251170	3,75 AXA S.A. 22/12.10.30 EMTN REG-S CL-1	Obligacje	EUR	1 500 000,00	1 550 550,89	3,75%	-	12.10.2030	6 917 472,77	130 788,87	6 864 013,68	6 917 472,77
BE6311227191	BNPPF S-FUND EQ REAL EST EU OPP P-D	Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	1 995 206,50	-	-	-	6 794 213,06	466 542,28	6 794 213,06	6 794 213,06
DE0001102333	1,75 BRD 14/15.02.24	Obligacje	EUR	1 250 000,00	1 265 217,77	1,75%	-	15.02.2024	5 505 897,18	(78 108,93)	5 422 771,25	5 505 897,18
XS2535352962	2,25 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EI 22/15.03.30 REG-S	Obligacje	EUR	1 250 000,00	1 211 339,11	2,25%	-	15.03.2030	5 478 422,17	125 896,27	5 381 193,50	5 478 422,17
XS1458408561	1,625 THE GOLDMAN SACHS GROUP INC. 16/27.07.26 EMTN REG-S S-	Obligacje	EUR	1 250 000,00	1 288 888,87	1,63%	-	27.07.2026	5 260 920,43	132 091,66	5 223 035,00	5 260 920,43
DE000A190NE4	1 MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL 18/11.11.25 EMTN S-56 CL-1	Obligacje	EUR	1 250 000,00	1 201 388,49	1,00%	-	11.11.2025	5 222 307,58	113 151,91	5 214 882,50	5 222 307,58
XS2010447238	0,75 BMW FINANCE N.V. 19/13.07.26	Obligacje	EUR	1 250 000,00	1 199 015,14	0,75%	-	13.07.2026	5 169 794,17	158 672,53	5 150 749,50	5 169 794,17
XS2177122541	0,375 DEUTSCHE POST AG 20/20.05.26 EMTN	Obligacje	EUR	1 250 000,00	1 164 183,80	0,38%	-	20.05.2026	5 110 559,63	117 964,39	5 098 030,00	5 110 559,63
DE000A3E5MG8	0,375 VONOVIA SE 21/16.06.27 CL-1	Obligacje	EUR	1 300 000,00	1 300 311,70	0,38%	-	16.06.2027	5 049 846,77	414 240,36	5 038 379,79	5 049 846,77
FR0013359197	1 ORANGE S.A. 18/12.09.25 EMTN	Obligacje	EUR	1 200 000,00	1 169 087,20	1,00%	-	12.09.2025	5 046 439,24	142 097,26	5 030 757,74	5 046 439,24
XS1936139770	1,125 DTE BAHN FIN GMBH 19/18.12.28 REG-S	Obligacje	EUR	1 250 000,00	1 196 850,65	1,13%	-	18.12.2028	5 040 960,33	153 748,32	5 038 788,50	5 040 960,33
IE00B0M63284	ISHARES EUROPEAN PROPERTY YIELD ETF	Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	1 367 890,00	-	-	-	4 759 470,28	535 967,90	4 759 470,28	4 759 470,28
LU1373298832	GENERALI SRI AGEING POPUL GX EUR CAP	Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	1 044 248,53	-	-	-	4 740 640,92	592 133,43	4 740 640,92	4 740 640,92
XS2250008245	0,495 MORGAN STANLEY 20/26.10.29 GL FIX-TO 10/28	Obligacje	EUR	1 250 000,00	1 256 430,58	0,50%	-	26.10.2029	4 692 865,10	347 178,47	4 688 013,60	4 692 865,10
DE000BU22015	2,8 BRD 23/12.06.25	Obligacje	EUR	1 000 000,00	1 001 549,45	2,80%	-	12.06.2025	4 437 709,24	455,18	4 355 174,20	4 437 709,24

Wprowadzenie oraz informacja dodatkowa stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

3. Wycena aktywów zaliczanych do instrumentów finansowych

Instrument	Emitent	Typ aktywa	Waluta	Wartość nominalna w walucie	Cena zakupu w walucie	Stopa procentowa	Efektywna stopa procentowa	Data zapadalności	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023**	Kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość godziwa na dzień 31.12.2023***	Maksymalna kwota narażona na straty z tyt. ryzyka kredytowego
LU2145459850	ROBECOSAM GLB GNDR	Fundusz	EUR	-	959 158,57	-	-	-	4 325 004,43	474 932,10	4 325 004,43	4 325 004,43
XSI485597329	EQLT EQ IE EURDIS 0,875 HSBC HOLDINGS PLC 16/06.09.24 REG-S S-28	Inwestycyjny Obligacje	EUR	1 000 000,00	967 297,32	0,88%	-	06.09.2024	4 274 010,95	86 090,97	4 261 953,08	4 274 010,95
XSI828032786	1,375 DTE TELEKOM INT FIN 18/01.12.25	Obligacje	EUR	1 000 000,00	967 567,40	1,38%	-	01.12.2025	4 220 938,83	82 799,68	4 216 038,20	4 220 938,83
DE000A289NX4	0,625 EVONIK INDUSTRIES AG 20/18.09.25 CL-1	Obligacje	EUR	1 000 000,00	999 567,12	0,63%	-	18.09.2025	4 160 149,01	138 514,93	4 152 426,96	4 160 149,01
XSI400169931	1,375 WELLS FARGO & CO. 16/26.10.26 EMTN REG-S S-74 CL-1	Obligacje	EUR	1 000 000,00	1 048 804,79	1,38%	-	26.10.2026	4 122 336,63	219 541,50	4 111 555,76	4 122 336,63
XSI685653211	1,75 LONDON STOCK EXCH GRP PLC 17/19.09.29 REG-S	Obligacje	EUR	1 000 000,00	1 092 342,53	1,75%	-	19.09.2029	4 114 751,11	267 426,97	4 093 337,64	4 114 751,11
XS2018637327	1,125 HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUX 19/01.12.27	Obligacje	EUR	1 000 000,00	1 049 590,14	1,13%	-	01.12.2027	4 105 042,89	266 632,08	4 101 033,60	4 105 042,89
LU2091213442	ROBEKO SUST PROPERTY EQS IE EUR DIS	Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	989 676,86	-	-	-	4 093 361,64	73 836,94	4 093 361,64	4 093 361,64
DE000CZ45VC5	0,5 COMMERZBANK AG 19/04.12.26 MTN REG-S	Obligacje	EUR	1 000 000,00	1 018 018,73	0,50%	-	04.12.2026	4 058 287,98	232 243,34	4 056 684,00	4 058 287,98
XS2079713322	0,375 BBV ARGENTARIA S.A. 19/15.11.26	Obligacje	EUR	1 000 000,00	996 351,10	0,38%	-	15.11.2026	4 032 210,41	228 793,57	4 030 161,20	4 032 210,41
XS2265371042	0,35 MACQUARIE GROUP LTD. 20/03.03.28 REG-S	Obligacje	EUR	1 000 000,00	965 406,36	0,35%	-	03.03.2028	3 863 187,13	337 998,51	3 850 588,80	3 863 187,13
IE00B5M1WJ87	SPDR S&P EUR DIV ARISTOCRATS ETF DIS	Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	870 646,00	-	-	-	3 824 609,50	514 283,54	3 824 609,50	3 824 609,50
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Akcje	EUR	-	560 718,63	-	-	-	3 556 707,48	1 106 710,93	3 556 707,48	3 556 707,48
XS2228892860	1,125 GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 20/10.03.28 EMTN REG-S CL	Obligacje	EUR	850 000,00	881 056,54	1,13%	-	10.03.2028	3 448 633,59	383 353,65	3 415 007,90	3 448 633,59
LU2414808951	SPARINVEST ETHICAL GLB VAL X EUR DIS	Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	757 710,00	-	-	-	3 394 440,12	113 026,59	3 394 440,12	3 394 440,12
DE000A19HCX8	2 JAB HOLDINGS B.V. 17/18.05.28	Obligacje	EUR	800 000,00	879 669,77	2,00%	-	18.05.2028	3 359 106,10	217 303,22	3 315 958,72	3 359 106,10
BE6309059820	BNPPF PRIVATE WEALTH SUST GROWTH P-D	Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	781 511,87	-	-	-	3 334 973,09	333 768,68	3 334 973,09	3 334 973,09
FR0014007MK3	CREDIT AGRICOL 22 120732	Obligacje	EUR	900 000,00	813 807,32	1,13%	-	12.07.2032	3 312 668,15	248 976,75	3 292 175,16	3 312 668,15
LU2145460783	ROBECOSAM GLOBAL SDG EQS I EUR CAP	Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	699 995,41	-	-	-	3 284 164,40	418 042,80	3 284 164,40	3 284 164,40

Wprowadzenie oraz informacja dodatkowa stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

3. Wycena aktywów zaliczanych do instrumentów finansowych

Instrument	Emitent	Typ aktywa	Waluta	Wartość nominalna w walucie	Cena zakupu w walucie	Stopa procentowa	Efektywna stopa procentowa	Data zapadalności	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023**	Kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość godziwa na dzień 31.12.2023***	Maksymalna kwota narażona na straty z tyt. ryzyka kredytowego
BE6285455497	2 ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A./N. 16/17.03.28 EMTN	Obligacje	EUR	750 000,00	847 373,36	2,00%	-	17.03.2028	3 219 886,62	151 544,69	3 168 387,60	3 219 886,62
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA S.A.	Akcje	EUR	-	646 408,78	-	-	-	3 158 387,20	176 971,91	3 158 387,20	3 158 387,20
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE REG. SHS	Akcje	EUR	-	460 295,44	-	-	-	3 131 773,09	475 700,92	3 131 773,09	3 131 773,09
XS2381261424	MUNICH RE 21 260542	Obligacje	EUR	900 000,00	748 659,42	1,00%	-	26.05.2042	3 120 321,55	297 634,22	3 096 906,48	3 120 321,55
FR0000120628	AXA S.A.	Akcje	EUR	-	623 080,40	-	-	-	3 077 340,48	285 724,80	3 077 340,48	3 077 340,48
IE000S9YS762	LINDE PLC REG. SHS	Akcje	EUR	-	534 766,87	-	-	-	2 968 564,39	538 740,35	2 968 564,39	2 968 564,39
FR0000120644	DANONE S.A.	Akcje	EUR	-	610 535,26	-	-	-	2 806 547,04	477 950,13	2 806 547,04	2 806 547,04
XS2374595044	VOLKSWAG FIN S 21 0,125 120227	Obligacje	EUR	700 000,00	640 194,20	0,13%	-	12.02.2027	2 768 771,27	210 079,77	2 765 414,96	2 768 771,27
XS2282095970	VOLKSWAGEN LEA 21 0,500 120129	Obligacje	EUR	700 000,00	631 257,67	0,50%	-	12.01.2029	2 658 540,82	273 414,63	2 643 975,32	2 658 540,82
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	Akcje	EUR	-	503 461,37	-	-	-	2 519 426,86	352 115,74	2 519 426,86	2 519 426,86
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A.	Akcje	EUR	-	530 920,69	-	-	-	2 455 637,35	381 355,36	2 455 637,35	2 455 637,35
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG REG. SHS	Akcje	EUR	-	493 853,45	-	-	-	2 437 869,25	572 805,48	2 437 869,25	2 437 869,25
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG REG. SHS	Akcje	EUR	-	447 997,70	-	-	-	2 432 706,00	346 282,11	2 432 706,00	2 432 706,00
XS2023872174	AROUNDTOWN 19 0,625 090725	Obligacje	EUR	600 000,00	576 237,63	0,63%	-	08.07.2025	2 429 936,45	400 013,11	2 422 270,80	2 429 936,45
LU0372523448	AXA WF ACT HUMAN CAPITAL I EUR DIS	Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	646 297,50	-	-	-	2 415 377,05	204 012,18	2 415 377,05	2 415 377,05
XS2306986782	ENBW INTL FINA 21 0,125 010328	Obligacje	EUR	600 000,00	534 861,62	0,13%	-	01.03.2028	2 369 942,62	187 664,90	2 367 225,12	2 369 942,62
DE0008404005	ALLIANZ SE REG. SHS	Akcje	EUR	-	421 454,81	-	-	-	2 366 996,85	436 811,64	2 366 996,85	2 366 996,85
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG REG. SHS	Akcje	EUR	-	489 939,74	-	-	-	2 292 743,88	468 389,97	2 292 743,88	2 292 743,88
DE0007164600	SAP SE	Akcje	EUR	-	401 312,19	-	-	-	2 274 221,40	739 994,00	2 274 221,40	2 274 221,40
LU1861462718	UBAM POSITIVE IMPACT EQTY ID EUR DIS	Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	676 274,40	-	-	-	2 231 348,38	13 978,52	2 231 348,38	2 231 348,38
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Akcje	EUR	-	429 664,99	-	-	-	2 190 957,20	275 534,31	2 190 957,20	2 190 957,20
XS1692347526	VOLKSWAGEN LEA 17 1,125 040424	Obligacje	EUR	500 000,00	495 832,27	1,13%	-	04.04.2024	2 177 108,65	40 492,63	2 158 999,40	2 177 108,65

Wprowadzenie oraz informacja dodatkowa stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

3. Wycena aktywów zaliczanych do instrumentów finansowych

Instrument	Emitent	Typ aktywa	Waluta	Wartość nominalna w walucie	Cena zakupu w walucie	Stopa procentowa	Efektywna stopa procentowa	Data zapadalności	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023**	Kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość godziwa na dzień 31.12.2023***	Maksymalna kwota narażona na straty z tyt. ryzyka kredytowego
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG REG. SHS	Akcje	EUR	-	416 930,21	-	-	-	2 175 087,00	345 186,51	2 175 087,00	2 175 087,00
XS2314312179	AXA 21 071041	Obligacje	EUR	600 000,00	547 041,44	1,38%	-	07.10.2041	2 168 938,84	182 043,59	2 160 608,16	2 168 938,84
XS2290960876	TOTALENERGIES 21	Obligacje	EUR	600 000,00	590 993,20	2,13%	-	Obligacja wieczysta	2 146 767,22	185 471,21	2 095 127,28	2 146 767,22
FR0012432912	DANONE 15 1,125 140125	Obligacje	EUR	500 000,00	494 270,62	1,13%	-	14.01.2025	2 144 473,82	14 792,30	2 120 954,40	2 144 473,82
XS2443920249	ING GROUP 22 160227	Obligacje	EUR	500 000,00	488 262,21	1,25%	-	16.02.2027	2 092 562,87	75 818,39	2 068 995,80	2 092 562,87
XS2281343413	BAYER 21 0,625 120731	Obligacje	EUR	600 000,00	539 579,08	0,63%	-	12.07.2031	2 075 788,68	101 602,69	2 068 256,64	2 075 788,68
XS2102357014	BMW FINANCE 20 0,375 140127	Obligacje	EUR	500 000,00	468 885,01	0,38%	-	14.01.2027	2 038 355,79	85 104,65	2 030 516,00	2 038 355,79
XS2069380991	E.ON 19 0,250 241026	Obligacje	EUR	500 000,00	458 028,14	0,25%	-	24.10.2026	2 033 482,38	93 123,18	2 032 472,60	2 033 482,38
XS2068969067	COOP RABOBANK 19 0,250 301026	Obligacje	EUR	500 000,00	454 099,20	0,25%	-	30.10.2026	2 029 371,39	114 072,45	2 028 559,40	2 029 371,39
XS2307768734	GENERAL MOTORS 21 0,600 200527	Obligacje	EUR	500 000,00	477 635,68	0,60%	-	20.05.2027	1 996 033,14	147 686,10	1 988 123,00	1 996 033,14
XS2282101539	GRAND CITY PRO 21 0,125 110128	Obligacje	EUR	500 000,00	453 698,31	0,13%	-	11.01.2028	1 830 752,18	382 627,03	1 828 116,60	1 830 752,18
BE6342130760	BNPPF EUR 4.05% 10032025	Obligacje	EUR	400 000,00	400 000,00	4,05%	-	10.03.2025	1 801 296,57	5 620,32	1 744 417,60	1 801 296,57
DE000A3KNQA0	TRATON FIN LUX 21 1,250 240333	Obligacje	EUR	500 000,00	476 987,64	1,25%	-	24.03.2033	1 769 486,30	206 615,89	1 748 548,20	1 769 486,30
XS2504136610	2Y CAPPED FLOORED E3M IN EUR	Obligacje	EUR	400 000,00	400 000,00	3,96%	-	02.05.2025	1 755 009,15	16 686,03	1 755 026,72	1 755 009,15
IE0004906560	KERRY GROUP PLC -A- REG. SHS	Akcje	EUR	-	458 368,96	-	-	-	1 710 068,40	(305 472,74)	1 710 068,40	1 710 068,40
XS2104051433	BBVA 20 160130	Obligacje	EUR	400 000,00	387 041,44	1,00%	-	16.01.2030	1 690 174,82	86 130,69	1 673 632,16	1 690 174,82
DE000A3MP4V7	VONOVIA 21 0,750 010932	Obligacje	EUR	500 000,00	475 907,23	0,75%	-	01.09.2032	1 661 000,13	215 313,76	1 655 718,40	1 661 000,13
FR0013486701	SOCIETE GENERA 20 0,125 240226	Obligacje	EUR	400 000,00	362 596,92	0,13%	-	24.02.2026	1 631 911,62	81 315,28	1 630 152,16	1 631 911,62
FR0013444759	BNP PARIBAS 19 0,125 040926	Obligacje	EUR	400 000,00	352 189,66	0,13%	-	04.09.2026	1 607 547,78	92 545,91	1 606 846,88	1 607 547,78
LU0348927095	NORDEA1 GLB CLIMATE&ENVIR BI EUR CAP	Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	362 705,50	-	-	-	1 566 655,10	112 989,03	1 566 655,10	1 566 655,10
FR0014003MJ4	URW 21 0,750 251028	- Obligacje	EUR	400 000,00	364 562,98	0,75%	-	25.10.2028	1 563 493,75	168 432,98	1 561 105,92	1 563 493,75

Wprowadzenie oraz informacja dodatkowa stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

3. Wycena aktywów zaliczanych do instrumentów finansowych

Instrument	Emitent	Typ aktywa	Waluta	Wartość nominalna w walucie	Cena zakupu w walucie	Stopa procentowa	Efektywna stopa procentowa	Data zapadalności	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023**	Kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość godziwa na dzień 31.12.2023***	Maksymalna kwota narażona na straty z tyt. ryzyka kredytowego
LU0191250769	NN L GLOBAL SUSTAINABLE EQ I EUR CAP	- Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	341 623,00	-	-	-	1 540 931,20	219 645,29	1 540 931,20	1 540 931,20
XS2015227494	BEI 19 0,125 200629	Obligacje	EUR	400 000,00	339 594,18	0,13%	-	20.06.2029	1 540 779,15	102 520,16	1 539 713,76	1 540 779,15
DE0007165631	SARTORIUS AG VZ	- Akcje	EUR	-	370 050,06	-	-	-	1 448 753,60	(166 750,43)	1 448 753,60	1 448 753,60
LU0234761939	CTL RESPONSIBLE GLOBAL EQ I EUR DIS	- Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	342 102,00	-	-	-	1 429 778,93	133 069,62	1 429 778,93	1 429 778,93
XS2572996606	COOP RABOBANK 23 4,000 100130	Obligacje	EUR	300 000,00	317 091,63	4,00%	-	10.01.2030	1 399 887,43	(29 495,95)	1 349 140,92	1 399 887,43
FR001400A1H6	ENGIE 22 3,500 270929	Obligacje	EUR	300 000,00	303 657,00	3,50%	-	27.09.2029	1 340 577,14	8 469,38	1 328 792,28	1 340 577,14
FR001400E904	RCI BANQUE 22 4,125 011225	Obligacje	EUR	300 000,00	301 798,85	4,13%	-	01.12.2025	1 318 723,79	2 086,56	1 314 313,44	1 318 723,79
LU2035182265	ROBECO SUST EMER STARS EQ I EUR CAP	Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	326 694,80	-	-	-	1 318 533,61	86 972,29	1 318 533,61	1 318 533,61
DE0001102366	ALLEMAGNE 14 1,000 150824	Obligacje	EUR	300 000,00	295 702,86	1,00%	-	15.08.2024	1 290 534,88	(107,48)	1 285 616,64	1 290 534,88
DE0001141802	ALLEMAGNE 19 0,000 181024	Obligacje	EUR	300 000,00	289 171,50	0,00%	-	18.10.2024	1 271 920,44	15 626,77	1 271 920,44	1 271 920,44
XS1874128033	SIEMENS FIN NV 18 1,000 060927	Obligacje	EUR	300 000,00	278 127,34	1,00%	-	06.09.2027	1 246 770,83	51 196,88	1 242 701,88	1 246 770,83
XS2341269970	AKER BP 21 1,125 120529	Obligacje	EUR	300 000,00	249 652,04	1,13%	-	12.05.2029	1 173 062,44	106 476,72	1 163 785,68	1 173 062,44
XS2356040357	STELLANTIS 21 0,750 180129	Obligacje	EUR	300 000,00	257 812,45	0,75%	-	18.01.2029	1 170 346,99	40 937,91	1 161 046,44	1 170 346,99
XS2298304499	BANCO SANTANDE 21 0,200 110228	Obligacje	EUR	300 000,00	252 721,49	0,20%	-	11.02.2028	1 157 615,69	61 051,19	1 155 307,08	1 157 615,69
XS2393236000	MCDONALD S 21 0,250 041028	Obligacje	EUR	300 000,00	255 451,27	0,25%	-	04.10.2028	1 152 504,05	41 964,64	1 151 785,20	1 152 504,05
FR0014001JT3	BNP PARIBAS 21 190130	Obligacje	EUR	300 000,00	241 299,30	0,50%	-	19.01.2030	1 126 596,89	77 089,85	1 120 479,60	1 126 596,89
FR0014005ZP8	ENGIE 21 0,375 261029	Obligacje	EUR	300 000,00	246 064,63	0,38%	-	26.10.2029	1 118 426,78	48 744,91	1 117 609,92	1 118 426,78
FR0013519253	FRANCE 20 010326	Obligacje	EUR	200 000,00	228 108,58	0,11%	-	01.03.2026	1 017 992,24	29 944,29	1 017 171,12	1 017 992,24
XS2573331324	ABN AMRO 23 3,625 100126	Obligacje	EUR	200 000,00	207 159,90	3,63%	-	10.01.2026	907 346,60	(23 937,60)	876 730,72	907 346,60
FR0013504644	ENGIE 20 1,375 270325	Obligacje	EUR	200 000,00	193 047,57	1,38%	-	27.03.2025	858 192,20	12 167,15	849 077,44	858 192,20

Wprowadzenie oraz informacja dodatkowa stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

3. Wycena aktywów zaliczanych do instrumentów finansowych

Instrument	Emitent	Typ aktywa	Waluta	Wartość nominalna w walucie	Cena zakupu w walucie	Stopa procentowa	Efektywna stopa procentowa	Data zapadalności	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023**	Kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość godziwa na dzień 31.12.2023***	Maksymalna kwota narażona na straty z tyt. ryzyka kredytowego
XS1771838494	ING GROUP 18 1,125	Obligacje	EUR	200 000,00	192 305,52	1,13%	-	14.02.2025	855 784,66	9 310,57	847 251,28	855 784,66
XS1751004232	BANCO SANTANDE 18 1,125 170125	Obligacje	EUR	200 000,00	192 161,13	1,13%	-	17.01.2025	855 622,09	10 304,56	846 294,72	855 622,09
BE0000342510	BELGIQUE 17 0,500	Obligacje	EUR	200 000,00	194 014,42	0,50%	-	22.10.2024	852 213,48	8 488,93	851 425,36	852 213,48
XS2168647357	BANCO SANTANDE 20 1,375 050126	Obligacje	EUR	200 000,00	188 739,76	1,38%	-	05.01.2026	846 261,37	17 568,54	834 468,16	846 261,37
XS1476654238	SHELL INT FIN 16 0,375	Obligacje	EUR	200 000,00	188 950,58	0,38%	-	15.02.2025	845 970,71	22 758,04	843 164,16	845 970,71
LU0383782793	DNCA INV BEYOND GLOBAL LEADERS I CAP	Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	254 128,00	-	-	-	833 076,80	19 906,91	833 076,80	833 076,80
DE000A289NX4	EVONIK INDUSTR 20 0,625 180925	Obligacje	EUR	200 000,00	183 783,87	0,63%	-	18.09.2025	832 795,01	28 320,03	831 250,64	832 795,01
XS1429037929	DEV CONSEIL EU 16 0,375 080626	Obligacje	EUR	200 000,00	185 094,28	0,38%	-	08.06.2026	826 781,46	32 794,03	824 989,52	826 781,46
BE0000345547	BELGIQUE 18 0,800 220628	Obligacje	EUR	200 000,00	181 463,46	0,80%	-	22.06.2028	821 595,21	33 421,01	817 945,76	821 595,21
XS1718418103	BASF 17 0,875 151127	Obligacje	EUR	200 000,00	176 615,65	0,88%	-	15.11.2027	808 032,10	17 186,75	807 075,76	808 032,10
LU2051469893	JPMORGAN EM SUST EQUITY I EUR DIS	Fundusz Inwestycyjny	EUR	-	179 284,00	-	-	-	640 921,29	(1 538,56)	640 921,29	640 921,29
DE000A189ZX0	VONOVIA FINANC 16 1,250 061224	Obligacje	EUR	100 000,00	94 980,04	1,25%	-	06.12.2024	424 214,27	12 091,70	423 843,04	424 214,27
US298785HD17	2,125 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EI 16/13.04.26 AO GL	Obligacje	USD	1 000 000,00	942 184,86	2,13%	-	13.04.2026	3 812 405,47	98 848,04	3 794 520,50	3 812 405,47
US500769JR67	1,25 KFW 22/31.01.25 JJ GL	Obligacje	USD	1 000 000,00	936 726,11	1,25%	-	31.01.2025	3 809 899,66	120 496,42	3 789 405,00	3 809 899,66
US459058JN45	0,75 WORLDBANK 20/24.11.27 MN GL	Obligacje	USD	1 000 000,00	859 620,00	0,75%	-	24.11.2027	3 485 426,25	116 835,12	3 482 475,00	3 485 426,25
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC. REG. SHS	Akcje	USD	-	740 357,73	-	-	-	3 206 651,18	352 057,80	3 206 651,18	3 206 651,18
US92826C8394	VISA INC. -A- REG. SHS	Akcje	USD	-	623 779,73	-	-	-	2 766 088,58	336 794,72	2 766 088,58	2 766 088,58
US2358511028	DANAHER CORP. REG. SHS	Akcje	USD	-	798 008,14	-	-	-	2 730 968,70	(188 006,42)	2 730 968,70	2 730 968,70
US24422EVK27	JOHN DEERE CAP 21 0,700 150126	Obligacje	USD	700 000,00	634 767,38	0,70%	-	15.01.2026	2 557 643,52	91 227,00	2 548 738,85	2 557 643,52
US2441991054	DEERE & CO. REG. SHS	Akcje	USD	-	634 042,24	-	-	-	2 517 581,52	24 299,06	2 517 581,52	2 517 581,52
US5949181045	MICROSOFT CORP. REG. SHS	Akcje	USD	-	442 177,87	-	-	-	2 508 120,99	1 051 283,77	2 508 120,99	2 508 120,99

Wprowadzenie oraz informacja dodatkowa stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

3. Wycena aktywów zaliczanych do instrumentów finansowych

Instrument	Emitent	Typ aktywa	Waluta	Wartość nominalna w walucie	Cena zakupu w walucie	Stopa procentowa	Efektywna stopa procentowa	Data zapadalności	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023**	Kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość godziwa na dzień 31.12.2023***	Maksymalna kwota narażona na straty z tyt. ryzyka kredytowego	
US89236THG31	TOYOTA MOTOR C 20 130827	1,150	Obligacje	USD	700 000,00	654 706,25	1,15%	-	13.08.2027	2 487 556,80	93 675,99	2 475 469,15	2 487 556,80
US0378331005	APPLE INC. REG. SHS		Akcje	USD	-	462 243,78	-	-	-	2 462 218,04	838 672,77	2 462 218,04	2 462 218,04
US91282CAD39	ETATS-UNIS D A 20 310727	0,375	Obligacje	USD	700 000,00	630 808,26	0,38%	-	31.07.2027	2 434 865,34	90 984,69	2 430 570,80	2 434 865,34
US110122DN59	BRISTOL-MYERS 20 131125	0,750	Obligacje	USD	650 000,00	610 848,13	0,75%	-	13.11.2025	2 388 299,06	89 677,53	2 385 869,20	2 388 299,06
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC. REG. SHS		Akcje	USD	-	606 726,16	-	-	-	2 282 180,38	132 807,68	2 282 180,38	2 282 180,38
US80685XAC56	SCHLUMB FIN CN 20 170925	1,400	Obligacje	USD	600 000,00	556 147,82	1,40%	-	17.09.2025	2 249 508,27	59 780,66	2 239 880,70	2 249 508,27
US91282ZF00	ETATS-UNIS D A 20 310325	0,500	Obligacje	USD	600 000,00	553 685,38	0,50%	-	31.03.2025	2 247 333,98	82 412,85	2 244 366,60	2 247 333,98
US2521311074	DEXCOM INC. REG. SHS		Akcje	USD	-	501 691,88	-	-	-	2 209 530,83	255 459,20	2 209 531,03	2 209 530,83
US037833DY36	APPLE 20 1,250 200830		Obligacje	USD	650 000,00	590 184,66	1,25%	-	20.08.2030	2 139 833,92	102 250,22	2 128 303,78	2 139 833,92
US00206RKG64	AT&T 20 1,650 010228		Obligacje	USD	600 000,00	562 830,76	1,65%	-	31.01.2028	2 116 813,58	87 470,95	2 100 581,70	2 116 813,58
US44891CBX02	HYUNDAI CAP 21 150628	2,000	Obligacje	USD	550 000,00	530 038,80	2,00%	-	15.06.2028	1 894 235,77	102 142,79	1 892 420,20	1 894 235,77
US037833DX52	APPLE 20 0,550 200825		Obligacje	USD	500 000,00	454 903,53	0,55%	-	20.08.2025	1 851 912,09	76 194,50	1 848 072,75	1 851 912,09
US12592BAM63	CNH INDRL CAP 21 150726	1,450	Obligacje	USD	500 000,00	462 336,86	1,45%	-	15.07.2026	1 827 288,32	60 139,01	1 814 231,75	1 827 288,32
US09659X2M33	BNP PARIBAS 20 300928		Obligacje	USD	500 000,00	473 384,83	1,90%	-	29.09.2028	1 762 306,16	105 454,50	1 752 649,00	1 762 306,16
US58013MFM10	MCDONALD S 20 010330	2,125	Obligacje	USD	500 000,00	427 386,14	2,13%	-	01.03.2030	1 738 312,50	46 481,25	1 724 317,00	1 738 312,50
US717081EX73	PFIZER 20 0,800 280525		Obligacje	USD	400 000,00	375 799,07	0,80%	-	28.05.2025	1 490 787,85	11 303,99	1 489 633,60	1 490 787,85
US191216DP21	COCA-COLA 21 050132	2,250	Obligacje	USD	300 000,00	258 519,30	2,25%	-	05.01.2032	1 045 132,07	15 026,24	1 032 111,15	1 045 132,07
US91282CDY49	ETATS-UNIS D A 22 150232	1,875	Obligacje	USD	300 000,00	253 106,55	1,88%	-	15.02.2032	1 026 953,86	23 001,93	1 018 653,45	1 026 953,86
US06051GHB86	BANK OF AMERIC 18 050226		Obligacje	USD	200 000,00	200 732,61	6,42%	-	05.02.2026	793 956,10	(3 875,81)	786 055,60	793 956,10
USU74078CF89	NESTLE HLDGS 20 150126	0,625	Obligacje	USD	200 000,00	177 971,06	0,63%	-	15.01.2026	729 017,46	29 846,89	726 794,50	729 017,46
US78016EZT71	RBC 21 1,150 140726		Obligacje	USD	200 000,00	180 393,14	1,15%	-	14.07.2026	725 601,96	12 389,19	721 442,90	725 601,96

Wprowadzenie oraz informacja dodatkowa stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

3. Wycena aktywów zaliczanych do instrumentów finansowych

Instrument	Emitent	Typ aktywa	Waluta	Wartość nominalna w walucie	Cena zakupu w walucie	Stopa procentowa	Efektywna stopa procentowa	Data zapadalności	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023**	Kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość godziwa na dzień 31.12.2023***	Maksymalna kwota narażona na straty z tyt. ryzyka kredytowego	
XS2228291279	SHELL INT FIN 20 101230	1,000	Obligacje	GBP	600 000,00	524 451,03	1,00%	-	10.12.2030	2 460 373,67	167 039,83	2 458 652,47	2 460 373,67
XS2322315727	HSBC HLDGS 21 240727		Obligacje	GBP	500 000,00	460 430,76	1,75%	-	24.07.2027	2 316 986,67	97 239,91	2 297 862,12	2 316 986,67
XS2305598216	ING GROUP 21 071228		Obligacje	GBP	500 000,00	450 815,64	1,13%	-	07.12.2028	2 198 712,32	142 122,29	2 196 868,18	2 198 712,32
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG REG. SHS		Akcje	CHF	-	680 273,58	-	-	-	2 826 912,70	449 422,52	2 826 912,70	2 826 912,70
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG REG. SHS		Akcje	CHF	-	349 669,07	-	-	-	2 272 094,56	619 376,35	2 272 094,56	2 272 094,56
DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS AS REG. SHS		Akcje	DKK	-	5 045 298,00	-	-	-	3 125 029,75	415 622,65	3 125 029,75	3 125 029,75
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności									294 513 619,37		309 442 641,36	294 513 619,37	
PL0000500302	Krajowy Fundusz drogowy (BGK)		Obligacje	PLN	98 682 000,00	53 271 504,06	2,38%	7,05%	27.11.2040	54 116 558,69	N/D	66 704 097,90	54 116 558,69
PL0000500302	Krajowy Fundusz drogowy (BGK)		Obligacje	PLN	51 100 000,00	25 990 014,80	2,38%	7,40%	27.11.2040	26 866 935,04	N/D	34 541 045,00	26 866 935,04
PL0000112587	Skarb Państwa		Obligacje	PLN	21 000 000,00	21 000 000,00	Inflacja + 1,25	16,27%	29.04.2024	23 451 636,73	N/D	24 155 440,44	23 451 636,73
PLBRE0005193	mBank		Obligacje	PLN	16 000 000,00	16 161 306,24	WIBOR 6M + 1,8	7,37%	10.10.2028	16 348 650,21	N/D	15 368 000,00	16 348 650,21
PL0000113924	Skarb Państwa		Obligacje	PLN	12 036 000,00	12 036 000,00	Inflacja + 1,00	11,33%	16.08.2031	15 358 057,91	N/D	14 024 373,33	15 358 057,91
PL0000109427	Skarb Państwa		Obligacje	PLN	9 137 000,00	8 169 848,55	2,50%	3,81%	25.07.2027	8 841 419,12	N/D	8 424 314,00	8 841 419,12
PL0000115986	Skarb Państwa		Obligacje	PLN	7 054 800,00	7 019 526,00	Inflacja + 1,00	12,09%	04.07.2027	7 426 095,17	N/D	7 929 890,07	7 426 095,17
PL0000108197	Skarb Państwa		Obligacje	PLN	5 050 000,00	5 155 494,50	3,25%	3,18%	25.07.2025	5 125 567,79	N/D	4 904 560,00	5 125 567,79
PL0000108197	Skarb Państwa		Obligacje	PLN	2 789 000,00	2 762 253,49	3,25%	3,58%	25.07.2025	2 814 256,59	N/D	2 708 676,80	2 814 256,59
PL0000500278	Krajowy Fundusz drogowy (BGK)		Obligacje	PLN	3 300 000,00	2 418 999,00	2,13%	6,75%	05.06.2030	2 563 624,23	N/D	2 746 920,00	2 563 624,23
PL0000112504	Skarb Państwa		Obligacje	PLN	2 000 000,00	2 000 000,00	Inflacja + 1,25	18,53%	23.03.2024	2 302 267,59	N/D	2 359 504,25	2 302 267,59
PL0000108866	Skarb Państwa		Obligacje	PLN	675 000,00	660 089,25	2,50%	2,80%	25.07.2026	677 268,13	N/D	634 500,00	677 268,13
XS1199439222	Abbey National		Obligacje	EUR	6 950 000,00	6 391 407,99	1,13%	2,09%	10.03.2025	30 153 612,61	N/D	29 293 910,84	30 153 612,61
XS1140857316	Std. Chartered		Obligacje	EUR	3 520 000,00	3 682 245,48	3,13%	2,66%	19.11.2024	15 420 142,90	N/D	15 205 860,38	15 420 142,90
XS1107727007	Citigroup		Obligacje	EUR	3 050 000,00	3 100 441,67	2,13%	2,01%	10.09.2026	13 385 435,12	N/D	12 763 964,89	13 385 435,12
XS1254428896	HSBC Holdings		Obligacje	EUR	2 540 000,00	2 580 009,16	3,00%	2,88%	30.06.2025	11 228 305,38	N/D	10 928 234,94	11 228 305,38

Wprowadzenie oraz informacja dodatkowa stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

3. Wycena aktywów zaliczanych do instrumentów finansowych

Instrument	Emitent	Typ aktywa	Waluta	Wartość nominalna w walucie	Cena zakupu w walucie	Stopa procentowa	Efektywna stopa procentowa	Data zapadalności	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023**	Kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość godziwa na dzień 31.12.2023***	Maksymalna kwota narażona na straty z tyt. ryzyka kredytowego
DE000DB7XJP9	Deutsche Bank	Obligacje	EUR	1 900 000,00	1 876 630,00	1,13%	1,37%	17.03.2025	8 309 815,31	N/D	8 010 926,95	8 309 815,31
XS1130139667	Rząd Litwy	Obligacje	EUR	1 540 000,00	1 540 664,52	2,13%	2,13%	29.10.2026	6 720 359,69	N/D	6 547 036,22	6 720 359,69
US00206RDQ20	AT&T	Obligacje	USD	4 245 000,00	4 403 273,65	4,25%	3,88%	01.03.2027	17 141 098,27	N/D	16 515 494,34	17 141 098,27
US05581LAB53	BNP Paribas	Obligacje	USD	3 042 000,00	3 083 236,00	3,80%	3,76%	10.01.2024	12 185 392,64	N/D	11 957 102,70	12 185 392,64
US278642AL76	eBay	Obligacje	USD	1 965 000,00	1 943 581,50	3,45%	3,85%	01.08.2024	7 826 370,09	N/D	7 630 178,04	7 826 370,09
US278642AL76	eBay	Obligacje	USD	1 086 000,00	1 100 536,36	3,45%	3,42%	01.08.2024	4 335 786,46	N/D	4 216 983,91	4 335 786,46
US278642AL76	eBay	Obligacje	USD	482 000,00	455 357,45	3,45%	4,30%	01.08.2024	1 914 963,70	N/D	1 871 626,36	1 914 963,70
Aktywa razem									759 536 217,04	32 544 696,52	770 898 518,09	759 536 217,04

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zostały wycenione na dzień 31 grudnia 2023 roku według wartości godziwej ustalonej w oparciu o rynkowe kwotowania poszczególnych instrumentów na datę bilansową z uwzględnieniem odsetek naliczonych według efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności zostały wycenione na dzień 31 grudnia 2023 roku w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

* Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży jednostka odnosi na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, zgodnie z art. 21 ust. 2 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. 2017, poz. 277 z późn. zm.). Zgodnie z art. 25 ust. 1 Rozporządzenia naliczone odsetki wyliczone według efektywnej stopy procentowej dotyczące tych aktywów zalicza się do przychodów finansowych. Natomiast zysk lub strata odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny, zgodnie z art. 25 ust. 3 Rozporządzenia stanowi różnicę między ustaloną na dzień wyceny wartością godziwą aktywów, a wartością tych aktywów w skorygowanej cenie nabycia. Odsetki naliczone od dłużnych instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży wyniosły 3 102 906,99 złotych.

** Wartość bilansowa aktywów dostępnych do sprzedaży jest prezentowana w cenie brudnej, czyli wycenie uwzględniającej narosłe odsetki.

*** Zaprezentowane kwoty wartości godziwej dla wszystkich instrumentów wchodzących w skład portfela zostały ustalone w oparciu o kwotowania rynkowe nieuwzględniające naliczonych odsetek.

W odniesieniu do aktywów klasyfikowanych jako utrzymywane do terminu wymagalności, których wartość godziwa jest niższa od wartości bilansowej, zdaniem jednostki nie występuje konieczność zawiązania odpisów aktualizujących, gdyż zmiana wartości godziwej wynika z krótkoterminowych wahań czynników rynkowych, zaś intencją jednostki jest utrzymywanie tych aktywów do terminu ich zapadalności.

4. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe na dzień bilansowy obejmują obligacje denominowane w PLN, EUR, USD, GBP, zaklasyfikowane zarówno jako aktywa utrzymywane do terminu wymagalności, jak i aktywa dostępne do sprzedaży.

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość brutto na początek roku	519 957 650,53	390 464 450,11
Zwiększenia:	166 776 981,03	195 159 103,85
- nabycie obligacji	143 093 209,57	189 406 662,90
- odsetki naliczone od dłużnych instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży	3 102 906,99	3 146 250,22
- wycena do skorygowanej ceny nabycia	4 460 305,51	2 606 190,73
- wycena do wartości godziwej odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	16 120 558,96	-
Zmniejszenia:	155 840 356,60	65 665 903,43
- niezrealizowane różnice kursowe	27 114 227,89	134 848,72
- odwrócenie odsetek naliczonych w poprzednim roku obrotowym	3 146 250,22	2 047 406,85
- wycena do wartości godziwej odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	-	27 912 677,40
- wykup obligacji	30 108 875,10	6 438 790,30
- różnice kursowe zrealizowane przy wykupie obligacji	(1 607 993,99)	(526 527,22)
- rozliczenie premii przy wykupie obligacji	2 580 127,68	-
- rozliczenie dyskonta przy wykupie obligacji	(42 067,61)	(34 405,11)
- odwrócenie wyceny do wartości godziwej przy wykupie	(2 608 357,03)	(5 311,51)
- przeniesienie do inwestycji krótkoterminowych z uwagi na termin zapadalności w następnym roku obrotowym	97 134 917,33	29 409 963,33
- pozostałe	14 377,01	288 460,67
Wartość brutto na koniec roku	530 894 274,96	519 957 650,53

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

5. Inwestycje krótkoterminowe

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Inwestycje krótkoterminowe w pozostałych jednostkach:		
- obligacje z terminem zapadalności w następnym roku obrotowym z uwzględnieniem wyceny do skorygowanej ceny nabycia	98 133 771,04	29 822 590,76
- akcje z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej	71 911 164,70	55 906 734,67
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej	58 597 006,34	50 146 990,84
- krótkoterminowe lokaty bankowe z terminem wymagalności dłuższym niż 3 miesiące	-	18 415,06
- odsetki naliczone od krótkoterminowych lokat bankowych z terminem wymagalności dłuższym niż 3 miesiące	-	530,76
Razem	<u>228 641 942,08</u>	<u>135 895 262,09</u>
	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:		
- środki pieniężne na rachunkach bieżących w PLN	12 476 532,08	5 177 576,40
- środki pieniężne na rachunkach bieżących w EUR	16 828 043,74	25 455 772,39
- środki pieniężne na rachunkach bieżących w USD	8 385 948,14	17 610 960,14
- środki pieniężne na rachunkach bieżących w GBP	236 223,73	3 509 025,40
- środki pieniężne na rachunkach bieżących w NOK	4 817,20	1 049 432,53
- środki pieniężne na rachunkach bieżących w CHF	-	16 363,43
- środki pieniężne na rachunkach bieżących w DKK	0,01	894,35
- krótkoterminowe lokaty bankowe z terminem wymagalności krótszym niż 3 miesiące w PLN	7 715 500,00	101 562 927,80
- odsetki naliczone od krótkoterminowych lokat bankowych z terminem wymagalności krótszym niż 3 miesiące	19 048,66	163 561,26
Razem	<u>45 666 113,56</u>	<u>154 546 513,70</u>

Krótkoterminowe lokaty bankowe obejmowały na dzień bilansowy następujące lokaty (w podziale na lokaty z terminem wymagalności do 3 i powyżej 3 miesięcy):

Bank	Waluta	Kwota lokaty (w walucie)	Kwota lokaty (w PLN)	Termin zapadalności	Oprocentowanie w skali roku	Odsetki naliczone na 31.12.2023 (w PLN)
Do 3 miesięcy						
Credit Agricole	PLN	1 400 000,00	1 400 000,00	26.01.2024	4,50%	690,41
BNP Paribas Fortis	EUR	1 000 000,00	4 348 000,00	05.01.2024	3,56%	11 026,05
BNP Paribas Fortis	USD	500 000,00	1 967 500,00	05.01.2024	5,16%	7 332,20
Razem			7 715 500,00			19 048,66

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

6. Przychody oraz koszty finansowe

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Przychody finansowe:		
Otrzymane dywidendy	2 028 283,50	1 486 691,51
Odsetki, w tym:	24 365 863,72	22 630 372,94
- odsetki otrzymane w roku obrotowym dotyczące instrumentów finansowych	20 234 367,44	19 078 574,09
- odsetki – wykup obligacji	(2 640 501,75)	(14 048 084,23)
- wynik z tyt. wyceny do skorygowanej ceny nabycia instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	4 316 452,64	13 952 917,10
- odwrócenie odsetek naliczonych od dłużnych instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	(3 146 250,22)	(2 047 406,85)
- odsetki naliczone od dłużnych instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	3 566 738,71	3 146 250,22
- odsetki otrzymane w roku obrotowym od środków pieniężnych z bieżących rachunków bankowych	703 464,24	278 896,34
- odsetki otrzymane od lokat terminowych	1 476 636,02	2 142 120,55
- odwrócenie odsetek od lokat terminowych naliczonych w poprzednim roku obrotowym	(164 092,02)	(36 986,30)
- odsetki od lokat terminowych naliczone w roku obrotowym	19 048,66	164 092,02
Inne, w tym:	-	13 875 727,96
- niezrealizowane różnice kursowe	-	(7 334 677,87)
- zrealizowane różnice kursowe	-	21 210 405,83
Razem	26 394 147,22	37 992 792,41
	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Koszty finansowe:		
Odsetki od zobowiązań za zwłokę oraz odsetki budżetowe	23,23	18,83
Strata ze zbycia inwestycji dostępnych do sprzedaży	2 005 986,57	2 163 198,28
Inne, w tym:	38 657 848,79	-
- niezrealizowane różnice kursowe	36 388 022,20	-
- zrealizowane różnice kursowe	2 269 826,59	-
Razem	40 663 858,59	2 163 217,11

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

6.a. Odsetki dotyczące instrumentów finansowych (według stóp procentowych wynikających z kontraktu)

	Odsetki otrzymane w roku obrotowym 01.01.2023- 31.12.2023	Odsetki należne i otrzymane w roku obrotowym* 01.01.2023- 31.12.2023	Odsetki naliczone, niezrealizowane w roku obrotowym 01.01.2023-31.12.2023		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Dłużne instrumenty finansowe klasyfikowane jako utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:	13 786 342,93	8 846 975,61	1 233 327,48	1 190 745,82	-
- denominowane w PLN	10 278 128,85	6 788 162,18	-	877 700,24	-
- denominowane w EUR	1 732 011,21	1 010 996,36	590 573,13	313 045,58	-
- denominowane w USD	1 776 202,87	1 047 817,07	642 754,35	-	-
Dłużne instrumenty finansowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, w tym:	6 448 024,51	2 901 423,59	2 406 009,33	1 160 729,38	-
- denominowane w PLN	1 060 425,00	406 035,56	270 268,40	607 258,33	-
- denominowane w EUR	4 739 874,50	2 049 759,89	1 973 450,02	504 545,26	-
- denominowane w USD	544 050,33	368 982,63	162 290,91	26 235,90	-
- denominowane w GBP	103 674,68	76 645,51	-	22 689,89	-
Lokaty, w tym:	1 476 636,02	1 312 544,00	19 048,66	-	-
- denominowane w PLN	944 525,07	805 635,40	690,41	-	-
<i>w tym od inwestycji zakupionych za uzyskane odsetki</i>	326 096,27	306 832,71	690,41	-	-
- denominowane w USD	298 072,12	273 897,70	7 332,20	-	-
- denominowane w EUR	234 038,83	233 010,90	11 026,05	-	-
Razem	21 711 003,46	13 060 943,20	3 658 385,47	2 351 475,20	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

	Odsetki otrzymane w roku obrotowym 01.01.2022- 31.12.2022	Odsetki należne i otrzymane w roku obrotowym* 01.01.2022- 31.12.2022	Odsetki naliczone, niezrealizowane w roku obrotowym 01.01.2022-31.12.2022		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Dłużne instrumenty finansowe klasyfikowane jako utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:	14 365 902,84	9 999 036,43	1 395 909,78	4 245 160,82	-
- denominowane w PLN	7 973 040,76	5 734 879,67	136 697,58	3 918 704,42	-
- denominowane w EUR	2 877 129,33	1 885 203,12	609 914,25	326 456,40	-
- denominowane w USD	3 515 732,75	2 378 953,64	649 297,95	-	-
Dłużne instrumenty finansowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, w tym:	4 712 671,25	2 145 747,76	2 146 446,98	999 803,12	-
- denominowane w PLN	490 750,00	223 780,82	253 195,89	372 373,29	-
- denominowane w EUR	3 992 825,67	1 761 388,77	1 779 570,36	609 684,16	-
- denominowane w USD	181 096,58	127 634,29	113 680,73	7 923,24	-
- denominowane w GBP	47 999,00	32 943,88	-	9 822,43	-
Lokaty, w tym:	2 142 120,55	2 105 134,25	163 561,26	530,76	-
- denominowane w PLN	2 014 667,61	1 977 681,31	138 358,91	530,76	-
<i>w tym od inwestycji zakupionych za uzyskane odsetki</i>	512 747,40	499 031,65	19 263,56	-	-
- denominowane w USD	101 004,35	101 004,35	24 174,42	-	-
- denominowane w EUR	26 448,59	26 448,59	1 027,93	-	-
<i>w tym od inwestycji zakupionych za uzyskane odsetki</i>	101,69	101,69	-	-	-
Razem	21 220 694,64	14 249 918,44	3 705 918,02	5 245 494,70	-

* Kwota odsetek należnych i otrzymanych w roku obrotowym obejmuje odsetki otrzymane dotyczące instrumentów finansowych zakupionych przez Fundację w trakcie roku obrotowego za okres od dnia zakupu instrumentu finansowego do dnia wypłaty kuponu natomiast nie uwzględnia odsetek otrzymanych w roku obrotowym, które zostały naliczone w poprzednich okresach.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

6.b. Wynik wyceny bilansowej oraz zrealizowane w ciągu roku różnice kursowe dotyczące instrumentów finansowych

	Wynik z tyt. wyceny do skorygowanej ceny nabycia za rok obrotowy 01.01.2023-31.12.2023	Różnice kursowe	
		Zrealizowane	Niezrealizowane
Dłużne instrumenty finansowe klasyfikowane jako utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:	4 316 452,64	-	(3 930 727,57)
- denominowane w PLN	4 145 125,68	-	-
- denominowane w EUR	195 466,09	-	(3 501 408,01)
- denominowane w USD	(24 139,13)	-	(429 319,56)
Dłużne instrumenty finansowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, w tym:	-	1 607 993,99	(23 736 437,48)
- denominowane w PLN	-	-	-
- denominowane w EUR	-	1 607 993,99	(18 510 150,60)
- denominowane w USD	-	-	(4 750 846,96)
- denominowane w GBP	-	-	(475 439,92)
Udziałowe instrumenty finansowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, w tym:	-	(7 598,18)	(9 389 843,27)
- denominowane w EUR	-	(10 274,24)	(7 012 937,09)
- denominowane w USD	-	2 676,06	(2 364 820,54)
- denominowane w CHF	-	-	89 726,80
- denominowane w NOK	-	-	-
- denominowane w DKK	-	-	(101 812,44)
Lokaty bankowe, w tym:	-	-	210 466,48
- denominowane w USD	-	-	571 992,14
- denominowane w EUR	-	-	(361 525,66)
Razem	4 316 452,64	1 600 395,81	(36 846 541,84)

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

	Wynik z tyt. wyceny do skorygowanej ceny nabycia za rok obrotowy 01.01.2022-31.12.2022	Różnice kursowe	
		Zrealizowane	Niezrealizowane
Dłużne instrumenty finansowe klasyfikowane jako utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:	13 952 917,10	12 743 116,52	(7 943 954,94)
- denominowane w PLN	12 545 561,09	-	-
- denominowane w EUR	207 332,52	5 634 039,10	(6 183 067,20)
- denominowane w USD	1 200 023,49	7 109 077,42	(1 760 887,74)
Dłużne instrumenty finansowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, w tym:	-	81 950,90	2 290 845,84
- denominowane w EUR	-	81 950,90	2 291 729,09
- denominowane w USD	-	-	112 101,94
- denominowane w GBP	-	-	(112 985,19)
Udziałowe instrumenty finansowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, w tym:	-	259 580,30	1 646 644,65
- denominowane w EUR	-	143 167,74	998 597,40
- denominowane w USD	-	122 750,41	566 024,46
- denominowane w CHF	-	-	79 891,38
- denominowane w NOK	-	(6 337,85)	(10 918,10)
- denominowane w DKK	-	-	13 049,51
Lokaty bankowe, w tym:	-	-	(711 811,42)
- denominowane w USD	-	-	(803 276,77)
- denominowane w EUR	-	-	91 465,35
Razem	13 952 917,10	13 084 647,72	(4 718 275,87)

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

6.c. Różnice kursowe

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Niezrealizowane dodatnie (ujemne) różnice kursowe wg kategorii aktywów:		
Dłużne instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	(23 736 437,48)	2 290 845,84
- długoterminowe dłużne instrumenty finansowe	(22 954 598,97)	2 290 845,84
- krótkoterminowe dłużne instrumenty finansowe	(781 838,51)	-
Dłużne instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:	(3 930 727,57)	(7 943 954,94)
- długoterminowe dłużne instrumenty finansowe	(3 032 711,24)	(2 425 694,56)
- krótkoterminowe dłużne instrumenty finansowe	(898 016,33)	(5 518 260,38)
Udziałowe instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	(9 389 843,27)	1 646 644,65
Lokaty bankowe	210 466,48	(711 811,42)
Bieżące rachunki bankowe	458 337,38	(2 616 402,00)
Rozrachunki	182,26	-
Razem	(36 388 022,20)	(7 334 677,87)
	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Zrealizowane dodatnie (ujemne) różnice kursowe wg kategorii aktywów:		
Dłużne instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	1 607 993,99	81 950,90
- długoterminowe dłużne instrumenty finansowe	1 607 993,99	81 950,90
Dłużne instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:	-	12 743 116,52
- długoterminowe dłużne instrumenty finansowe	-	444 576,32
- krótkoterminowe dłużne instrumenty finansowe	-	12 298 540,20
Udziałowe instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	(7 598,18)	259 580,30
Bieżące rachunki bankowe	(3 870 143,06)	8 126 577,19
Rozrachunki	52,39	(512,09)
Rozrachunki z pracownikami	(131,73)	(306,99)
Razem	(2 269 826,59)	21 210 405,83

7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zgromadzone środki pieniężne jednostka głównie inwestuje w dłużne papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach oraz w mniejszym stopniu inwestuje w akcje renomowanych firm lub fundusze inwestycyjne lub przekazuje na lokaty bankowe.

Fundacja stosuje politykę inwestycyjną zapewniającą trwałość Kapitału Wieczystego, zgodnie z zasadą "bezpieczeństwo jest ważniejsze niż zysk". W celu dywersyfikacji ryzyka, Fundacja nabywa instrumenty finansowe głównie w EUR, USD, PLN, które są także walutami największych darowizn. Fundacja nie traktuje zmian w kursach walut jako kryterium dla podejmowania decyzji inwestycyjnych.

W każdym przypadku, gdy rating danego emitenta spadnie poniżej wymaganego poziomu, Fundacja niezwłocznie podejmuje działania mające na celu utrzymanie wysokiego bezpieczeństwa zainwestowanych środków.

Jednostka ogranicza także ryzyko koncentracji wobec konkretnego emitenta poprzez ustanowienie maksymalnej proporcji wartości portfela inwestycyjnego, która może zostać ulokowana w papierach wartościowych pojedynczego emitenta.

Jednostka ogranicza ryzyko stopy procentowej poprzez inwestowanie głównie w instrumenty dłużne oparte o stałą stopę procentową. Wyjątkiem od tej zasady występującym w portfelu inwestycyjnym Fundacji są obligacje wieczyste, które począwszy od określonej daty w przyszłości, oprocentowane są w oparciu o zmienną stopę procentową, niektóre obligacje Skarbu Państwa indeksowane inflacją oraz obligacje wyemitowane przez mBank oparte w całości o zmienną stopę procentową.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

8. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	31.12.2023	31.12.2022
Rozliczenia międzyokresowe bierne:		
- koszty usług księgowych	354 104,50	514 332,00
- koszty usług audytowych	86 100,00	86 100,00
- koszty niewykorzystanych urlopów	61 585,04	61 585,04
Razem	501 789,54	662 017,04
	31.12.2023	31.12.2022
Rozliczenia międzyokresowe czynne:		
- darowizny należne od podmiotu świadczącego na rzecz Fundacji usługi księgowe	1 433 507,48	832 817,42
- darowizny należne od podmiotu świadczącego na rzecz Fundacji usługi audytowe	86 100,00	172 200,00
- darowizny należne od Korn Ferry	56 088,00	-
- składki na ubezpieczenie członków Zarządu	1 833,34	1 666,66
- składki na ubezpieczenie majątku	-	744,64
- składki na ubezpieczenie podróży	251,82	210,00
- Hosting - abonament	679,34	582,36
- Dropbox	572,82	388,81
- Zoom – dostęp do telekonferencji	159,95	158,38
- Gofin - abonament	279,00	-
Razem	1 579 471,75	1 008 768,27

9. Fundusz statutowy (Kapitał Wieczysty)

Fundusz statutowy składa się z darowizn otrzymanych na Kapitał Wieczysty.

Darowizny z przeznaczeniem na Kapitał Wieczysty otrzymane w ciągu roku ujmowane są jako przychód danego roku, a w kolejnym roku obrotowym po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez Radę Fundacji, przenoszone są na fundusz statutowy (Kapitał Wieczysty).

Fundacja ujmuje darowizny otrzymane w walutach obcych w przeliczeniu po historycznych kursach obcych walut w stosunku do PLN z dnia poprzedzającego każdą z wpłat na Kapitał Wieczysty stosując średni kurs NBP.

Darowizny otrzymane na Kapitał Wieczysty w poszczególnych latach obrotowych:

- 2009	1 744 566,38
- 2010	1 959 355,73
- 2011	57 317 408,46
- 2012	66 223 090,96
- 2013	82 485 706,54
- 2014	75 030 995,72
- 2015	120 314 514,01
- 2016	14 441 883,48
- 2017	15 769 828,52
- 2018	15 499 395,52
- 2019	3 206 744,06
- 2020	153 398 186,66
- 2021	142 633 028,83
- 2022	5 210 680,08
Razem fundusz statutowy na dzień 31 grudnia 2023 roku	755 235 384,95

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

Fundusz statutowy z uwzględnieniem darowizn otrzymanych w 2023 roku po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy wynosić będzie 755 693 980,35 złotych.

Większość środków otrzymanych przez Fundację w ramach darowizn została zainwestowana w instrumenty dłużne. Łączna wartość instrumentów dłużnych na dzień bilansowy wynosiła 629 028 046, złotych, a szczegółowe informacje dotyczące tej pozycji zostały przedstawione w nocie 3.

Dodatkowe środki pochodzące z wypracowanych przez Fundację zysków w związku z inwestowaniem darowizn (poza gotówką, którą Fundacja dysponuje na pokrycie dotacji dla Muzeum oraz kosztów administracyjnych Fundacji) lokowane były w depozyty bankowe oraz krótkoterminowe papiery wartościowe.

Darowizny na Kapitał Wieczysty otrzymane w 2023 roku z podziałem na darczyńców:

Darczyńca	Waluta darowizny	Kwota darowizny w walucie	Kwota darowizny w złotych*
Irlandia	EUR	10 000,00	44 585,00
Portugalia	EUR	10 000,00	43 288,00
Auschwitz-Birkenau Memorial Foundation	USD	85 364,19	353 393,79
Pozostali	EUR	894,00	4 036,92
Pozostali	PLN	13 291,69	13 291,69
Razem darowizny			458 595,40

Darowizny na Kapitał Wieczysty otrzymane w 2022 roku z podziałem na darczyńców:

Darczyńca	Waluta darowizny	Kwota darowizny w walucie	Kwota darowizny w złotych*
Irlandia	EUR	10 000,00	48 445,00
Portugalia	EUR	10 000,00	46 938,00
Niemcy	EUR	955 848,00	4 519 976,32
CoHo Asset Management GmbH	EUR	3 000,00	14 065,80
The Auschwitz-Birkenau Memorial Foundation	USD	138 414,74	563 776,94
Pozostali	EUR	1 215,00	5 767,22
Pozostali	PLN	11 710,80	11 710,80
Razem darowizny			5 210 680,08

* Kwota darowizny przeliczona po średnim kursie NBP z dnia poprzedzającego wpłatę na rachunek bankowy Fundacji.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

10. Koszty realizacji zadań statutowych – dotacje przekazane do Muzeum

Rok	Kwoty przekazane do Muzeum	Kwoty wydatkowane przez Muzeum	Kwota niewykorz. środków zwróconych przez Muzeum na rachunek Fundacji	Zwrot odsetek od środków przekazanych Muzeum*	Rozrachunki z Muzeum	Koszty realizacji zadań statutowych
2012	1 699 000,00	526 572,15	-	-	1 172 427,85	526 572,15
2013	2 144 991,00	1 053 501,31	-	56 519,54	1 148 009,23	996 981,77
2014	2 092 548,50	3 105 168,79	136 502,42	39 446,60	(1 166 195,65)	3 065 722,19
2015	5 226 091,79	5 026 352,89	279 419,49	18 310,45	(100 816,74)	5 008 042,44
2016	5 946 351,58	5 428 194,53	333 180,97	16 235,19	182 900,82	5 411 959,34
2017	7 664 742,85	8 733 269,14	23 168,41	4 332,99	(1 103 596,90)	8 728 936,15
2018	5 211 736,90	5 172 247,53	38 081,17	2 793,00	(131,79)	5 169 454,53
2019	12 847 927,28	12 737 885,10	41 112,35	6 148,31	72 285,14	12 731 736,79
2020	11 775 871,16	11 682 406,53	116 406,91	822,36	(28 268,23)	11 681 584,17
2021	22 620 120,42	22 384 416,94	140 802,45	658,22	94 736,89	22 383 758,72
2022	22 202 462,66	22 253 038,40	56 902,86	20 438,99	(87 697,83)	22 232 599,41
2023	27 258 832,74	25 920 756,35	320 622,70	33 666,82	1 030 664,21	25 887 089,53
	126 690 676,88	124 023 809,66	1 486 199,73	199 372,47	1 214 317,00	123 824 437,19

* Zgodnie z Umową Ramową zawartą pomiędzy Fundacją a Muzeum odsetki od środków przekazanych Muzeum w ramach dotacji, powstałe w danym roku obrotowym na rachunku Muzeum obsługującym projekty finansowane przez Fundację, podlegają zwrotowi na rzecz Fundacji w terminie do 15 stycznia kolejnego roku obrotowego.

Zwrócone odsetki pomniejszają koszty dotacji przekazanych i wykorzystanych przez Muzeum w roku, za który odsetki zostały naliczone.

11. Koszty administracyjne – usługi obce

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
- usługi księgowo	600 690,06	725 635,38
- opłata za prowadzenie portfela	890 723,08	547 063,36
- usługi eksperckie	265 188,00	265 680,00
- usługi audytowe	86 100,00	86 100,00
- wynajem pomieszczeń	90 612,21	66 949,19
- projekt i wykonanie materiałów informacyjnych	1 240,00	49 867,60
- usługi IT	27 548,05	28 576,14
- usługi telekomunikacyjne	5 822,29	9 042,97
- usługi bankowe	4 889,97	8 999,03
- tłumaczenia	21 799,50	7 900,00
- dzierżawa kserokopiarki	4 330,40	3 542,75
- usługi pocztowe, kurierskie, transportowe	1 632,92	1 534,60
- usługi notarialne i prawne	8 583,35	14,76
- pozostałe usługi obce	1 836,74	404,00
- pomniejszenie o koszty w ramach MF EOG i NMF	-	(2 569,60)
- projekt edukacyjny	1 881,30	-
- audyt zewnętrzny projektu	12 300,00	-
- projekt nowego biura	6 150,00	-
- dzierżawa ekspresu	1 100,85	-
Razem	2 032 428,72	1 798 740,18

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

12. Koszty administracyjne – wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
- wynagrodzenia członków Zarządu	518 297,41	447 337,60
- wynagrodzenia pozostałych pracowników	311 598,79	302 959,19
- ubezpieczenia społeczne	103 552,95	101 869,30
- świadczenia medyczne	31 836,24	29 763,36
- szkolenia pracowników	6 072,40	6 807,60
- pozostałe świadczenia dla pracowników (bilety, zwrot za okulary)	4 548,00	3 469,00
- pomniejszenie o koszty w ramach MF EOG i NMF	-	(8 137,08)
- pracownicze plany kapitałowe	1 216,72	-
Razem	977 122,51	884 068,97

13. Koszty administracyjne – pozostałe

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
- podróże służbowe	196 888,94	257 266,19
- spotkania organów nadzorczych	55 064,43	45 754,31
- projekt edukacyjny	29 104,40	-
- koszty reprezentacji	19 288,92	31 505,21
- szkolenia pozostałe	-	10 011,78
- parking dla gości	3 849,60	4 721,80
- ubezpieczenia majątkowe	744,64	1 674,17
- ubezpieczenia osobowe	1 736,04	857,17
- pozostałe	733,38	3 473,40
Razem	307 410,35	355 264,03

14. Podatek dochodowy od osób prawnych

Fundacja korzysta ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (Dz. U. 2023, poz. 2805 z późn. zm.).

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych.

Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

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

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2023 r. poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 732 708 złotych.

W następnym roku obrotowym Fundacja planuje ponieść nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 150 000 złotych.

16. Kursy wymiany walut obcych

Według obowiązującej na dzień bilansowy tabeli NBP kursy przyjęte do wyceny walutowych rozrachunków i środków pieniężnych wynosiły:

Waluta	Kurs na 31.12.2023	Kurs na 31.12.2022
1 EUR	4,3480	4,6899
1 USD	3,9350	4,4018
1 GBP	4,9997	5,2957
1 CHF	4,6828	4,7679
1 NOK	0,3867	0,4461
1 DKK	0,5833	0,6307
1 SEK	0,3919	0,4213

17. Zatrudnienie

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym wyniósł:		
- Pracownicy umysłowi:	3,30	4,00
Razem	3,30	4,00

18. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących

W roku obrotowym członkom Zarządu wypłacono wynagrodzenia w wysokości 518 297,41 złotych.

W roku obrotowym członkom Rady Fundacji nie wypłacono wynagrodzenia.

W roku obrotowym ze środków Fundacji nie udzielono pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

19. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w Fundacji nie wystąpiły znaczące wydarzenia, które wymagałyby ujęcia lub dodatkowej prezentacji w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

20. Znaczące zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

21. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości dokonane w roku obrotowym

W bieżącym roku obrotowym Fundacja nie dokonywała zmian zasad rachunkowości.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)

22. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Nie dotyczy.

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

Sprawozdanie finansowe zawiera wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Fundacji.

W kontekście §9 pkt 4 statutu Fundacji należy wskazać, iż w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. oraz w okresie porównawczym wystąpiła następująca relacja pomiędzy odsetkami z Kapitału Wieczystego faktycznie otrzymanymi, a kosztami administrowania działalnością statutową, zgodna ze wskazanym powyżej postanowieniem statutu:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
- Odsetki faktycznie otrzymane na rachunek bankowy Fundacji. Szczegółowe informacje na temat odsetek zostały zaprezentowane w nocie 6a	21 711 003,46	21 220 694,64
- Zachowanie kasowej wartości Kapitału Wieczystego*	(3 728 408,52)	1 215 995,07
- Odsetki otrzymane skorygowane o zachowanie kasowej wartości Kapitału Wieczystego	25 439 411,98	20 004 699,57
- Koszty administrowania działalnością statutową (pomniejszone o koszty pokryte darowiznami od usługodawców i środkami otrzymanymi w ramach MF EOG i NMF oraz opłaty za prowadzenie portfela inwestycji ze środków Kapitału Wieczystego)	1 750 629,59	1 734 973,09
- Środki dostępne na realizację działań statutowych w formie dotacji dla Państwowego Muzeum Auschwitz-Birkenau w następnym roku	23 688 782,39	18 269 726,48
- Procentowy udział kosztów administrowania w odsetkach otrzymanych, pomniejszonych o zachowanie kasowej wartości Kapitału Wieczystego	7%	9%
- Procentowy udział środków dostępnych na realizację działań statutowych w formie dotacji dla Państwowego Muzeum Auschwitz-Birkenau w następnym roku w odsetkach otrzymanych, pomniejszonych o zachowanie kasowej wartości Kapitału Wieczystego	93%	91%

* Zachowanie kasowej wartości Kapitału Wieczystego oznacza korektę wyniku odsetkowego o premię zapłaconą przy zakupie obligacji i pokrytą ze środków Kapitału Wieczystego (darowizn).

W przypadku zakupu obligacji na rynku wtórnym, ze względu na zmieniające się warunki rynkowe, rentowność inwestycji może być mniejsza niż ustalony w momencie emisji (obligacji) kupon odsetkowy. W takim przypadku obligacje nabywane są za cenę wyższą niż ich wartość nominalna (premia). W dniu wykupu posiadacz obligacji otrzymuje od emitenta w gotówce wartość nominalną obligacji. W celu zachowania kasowej wartości Kapitału Wieczystego premia jest pokrywana z otrzymanych odsetek generowanych w trakcie trzymania obligacji w portfelu.

Dlatego co roku ustalona część otrzymanych odsetek tworzy rezerwę i nie jest zyskiem odsetkowym, który może być wydatkowany na działalność statutową Fundacji. W dniu wykupu obligacji całkowita kwota premii uzupełnia lukę w Kapitale Wieczystym. Dzięki takiemu rozliczaniu gotówki wartość Kapitału Wieczystego wynikająca z darowizn pozostaje niezmienną w danej walucie niezależnie od rodzaju kupowanych obligacji.