

**GRUPA KAPITAŁOWA
QUERCUS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH
SPÓŁKA AKCYJNA**



SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2022 ZAWIERAJĄCY:

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ QUERCUS TFI S.A.
SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
QUERCUS TFI S.A.
SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU**

Warszawa, 10 sierpnia 2022 r.

Spis treści

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy	11
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunku	12
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
6. Sezonowość działalności	16
7. Segmenty operacyjne	16
8. Przychody i koszty	17
9. Podatek dochodowy	18
10. Zysk przypadający na jedną akcję	19
11. Dywidendy wypłacone	19
12. Rzeczowe aktywa trwałe	20
13. Wartości niematerialne	21
14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	23
15. Aktywa finansowe	23
16. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24
18. Instrumenty finansowe	25
19. Kapitały	27
20. Rezerwy długoterminowe	29
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	29
22. Informacje o podmiotach powiązanych	30
23. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	31
24. Zarządzanie kapitałem	31
25. Podział zysku	35
26. Zdarzenia następujące po dacie bilansu	35
Wybrane jednostkowe dane finansowe	36
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	37
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	39
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	42
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	44
Informacja dodatkowa do półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Quercus TFI S.A. za I półrocze 2022 roku	46
1. Informacje ogólne	46
2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	47
3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	54
4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	54

5. Kwotę i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.....	54
6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	55
7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	55
8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	55
9. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	55
10. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	55
11. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	56
12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	56
13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	56
14. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta	56
15. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	56
16. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	56
Oświadczenie Emitenta	57

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
Przychody ze sprzedaży usług	51 322	25 394	11 054	5 585
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 665	4 931	2 082	1 084
Zysk (strata) brutto	9 539	8 472	2 055	1 863
Zysk (strata) netto	7 869	7 199	1 695	1 583
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 490	10 868	6 783	2 390
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 261	-5 331	487	-1 172
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 847	22 356	-5 136	4 916
Przepływy pieniężne netto, razem	9 904	27 893	2 133	6 134

	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Aktywa razem	186 743	196 190	112 128	39 896	42 656	24 803
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	107 226	106 601	22 793	22 908	23 177	5 042
Zobowiązania długoterminowe	15 670	16 088	13 255	3 348	3 498	2 932
Zobowiązania krótkoterminowe	91 556	90 513	9 538	19 560	19 679	2 110
Kapitał własny	79 517	89 589	89 594	16 988	19 478	19 818
Kapitał zakładowy	5 883	5 883	6 072	1 257	1 279	1 343
Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu sprawozdawczego	58 834 238	58 834 238	58 194 352	58 834 238	58 834 238	58 194 352

	w zł		w EUR	
	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (średnia ważona)	0,27	0,41	0,06	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (średnia ważona)	0,27	0,41	0,06	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję	1,35	1,54	0,29	0,34
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,35	1,54	0,29	0,34
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	0	0	0	0

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 30 czerwca 2022 r. w wysokości 1 EUR = 4,6806 zł, na dzień 30 czerwca 2021 r. w wysokości 1 EUR = 4,5208 zł,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów 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 30 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 2022 r. (odpowiednio: 1 EUR = 4,6427, 1 EUR = 4,5775 zł i 1 EUR = 4,5472 zł).

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU

	Nota	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Działalność kontynuowana			
Przychody z działalności operacyjnej		51 322	25 394
Przychody z tyt. świadczonych usług	8.1	49 029	24 908
Pozostałe przychody operacyjne	8.2	2 293	486
Koszty działalności operacyjnej		41 657	20 463
Koszty dystrybucji	8.3	21 432	9 332
Świadczenia pracownicze	8.4	10 680	4 290
Amortyzacja		2 287	449
Usługi obce	8.5	2 993	822
Pozostałe koszty operacyjne	8.6	4 265	5 570
Wynik na działalności operacyjnej		9 665	4 931
Przychody finansowe	8.7	890	3 565
Koszty finansowe	8.8	1 016	24
Wynik na działalności finansowej		-126	3 541
Zysk (strata) brutto		9 539	8 472
Podatek dochodowy	9	1 670	1 273
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 869	7 199
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		7 869	7 199
Zysk netto przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		7 702	7 199
- udziałom niekontrolującym		167	0

		01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		0	0
Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		0	0
Inne składniki całkowitych dochodów, razem		0	0
Całkowite dochody ogółem		7 869	7 199
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		7 702	7 199
- udziałom niekontrolującym		167	0

Zysk na akcję (w oparciu o średnioważoną liczbę akcji)

		01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł)	10		
<i>zwykły:</i>		0,27	0,41
- z działalności kontynuowanej		0,27	0,41
- z działalności zaniechanej		0,00	0,00
<i>rozwodniony:</i>		0,27	0,41
- z działalności kontynuowanej		0,27	0,41
- z działalności zaniechanej		0,00	0,00

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 ROKU

	Nota	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
AKTYWA		186 743	196 190	112 387
Aktywa trwałe		85 288	81 982	58 018
Rzeczowe aktywa trwałe	12	3 509	4 736	3 028
Wartości niematerialne	13	6 993	7 604	90
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	14	2 227	2 227	2 227
Aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	57 349	52 319	51 661
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	15	14 642	14 548	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0	944
Inne aktywa		568	548	68
Aktywa obrotowe		101 455	114 208	54 369
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	0	3 320	3 480
Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		0	0	0
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	10 179	29 665	7 778
Inne aktywa		633	482	205
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	2	259
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	90 643	80 739	42 647
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		186 743	196 190	112 387
Kapitały własne		79 517	89 589	89 594
Kapitał zakładowy	19.1	5 883	5 883	6 072
Akcje własne		-22 321	0	0
Kapitał zapasowy		28 845	6 295	6 295
Kapitał rezerwowy		53 478	52 387	70 120
Zyski/(straty) zatrzymane		8 782	25 024	7 107
Razem kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		74 667	89 589	89 594
Udziały niekontrolujące		4 850	0	0
ZOBOWIĄZANIA		107 226	106 601	22 793
Zobowiązania długoterminowe		15 670	16 088	13 255
Zobowiązania z tytułu leasingu		782	1 314	1 190
Rezerwa (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego		292	361	0
Rezerwy długoterminowe	20	14 596	14 413	12 065
Zobowiązania krótkoterminowe		91 556	90 513	9 538
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21.1	1 668	2 715	1 900
Zobowiązania wobec klientów	21.2	78 503	68 869	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		395	2 198	0
Zobowiązania publicznoprawne		767	3 390	869
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 225	2 174	304
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	21.3	8 998	11 167	6 465

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	9 539	8 472
Korekty razem	25 496	5 453
Amortyzacja	2 287	449
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	7	-24
Odsetki	-748	0
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	733	-3 541
Koszty leasingu finansowego	44	21
Zmiana stanu należności	19 466	10 803
Zmiana stanu zobowiązań	5 919	-1 882
Zmiana stanu rezerw	183	1 903
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 320	-2 231
Pozostałe korekty	-75	-45
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	35 035	13 925
Podatek dochodowy zapłacony	-3 545	-3 057
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 490	10 868
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	137	0
Zbycie aktywów finansowych	3 239	14 994
Odsetki	4 691	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	748	0
Nabycie aktywów finansowych	-833	-325
Wydatki w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi lub innymi przedsięwzięciami zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	0	-20 000
Przejęte środki pieniężne w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi lub innymi przedsięwzięciami zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-5 721	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 261	-5 331
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów)	0	22 513
Skup akcji własnych	-22 626	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 177	-136
Odsetki	-44	-21
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 847	22 356
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	9 904	27 893
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 904	27 893
Środki pieniężne na początek okresu	80 739	14 754
Środki pieniężne na koniec okresu	90 643	42 647

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(straty) zatrzymane	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2021 r.	5 883	0	6 295	52 387	25 024	89 589	0	89 589
zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2022								
Zysk netto za okres	0	0	0	0	7 702	7 702	167	7 869
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody / Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	7 702	7 702	167	7 869
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	23 641	-23 641	0	-307	-307
Skup akcji własnych	0	-22 321	0	0	0	-22 321	0	-22 321
Umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	22 550	-22 550	-303	-303	4 990	4 687
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	-22 321	22 550	1 091	-16 242	-14 922	4 850	-10 072
Na dzień 30.06.2022 r.	5 883	-22 321	28 845	53 478	8 782	74 667	4 850	79 517

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(straty) zatrzymane	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2021 r.	5 522	0	6 839	29 686	17 836	59 883	0	59 883
zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021								
Zysk netto za okres	0	0	0	0	25 115	25 115	0	25 115
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody / Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	25 115	25 115	0	25 115
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	17 927	-17 927	0	0	0
Skup akcji własnych	0	-189	0	-17 733	0	-17 922	0	-17 922
Umorzenie akcji	-189	189	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	550	0	-544	22 507	0	22 513	0	22 513
Łączne zmiany w kapitale własnym	361	0	-544	22 701	7 188	29 706	0	29 706
Na dzień 31.12.2021 r.	5 883	0	6 295	52 387	25 024	89 589	0	89 589

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/ (straty) zatrzymane	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2021 r.	5 522	0	6 839	29 686	17 836	59 883	0	59 883
zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2021								
Zysk netto za okres	0	0	0	0	7 198	7 198	0	7 198
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody / Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	7 198	7 198	0	7 198
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	17 927	-17 927	0	0	0
Skup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	550	0	-544	22 507	0	22 513	0	22 513
Łączne zmiany w kapitale własnym	550	0	-544	40 434	-10 729	29 711	0	29 711
Na dzień 30.06.2021 r.	6 072	0	6 295	70 120	7 107	89 594	0	89 594

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa Quercus TFI S.A. („Grupa”, „Grupa kapitałowa”) składa się ze spółki dominującej Quercus TFI S.A. (dalej „Quercus TFI”, „Spółka”, „Jednostka dominująca” lub „Emitent”) oraz podmiotów zależnych wymienionych w nocie nr 2.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest tworzenie i zarządzanie otwartymi i zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami instrumentów finansowych, dystrybucja produktów inwestycyjnych i finansowych, świadczenie usług finansowych, w szczególności prowadzenie rejestrów uczestników funduszy inwestycyjnych.

Informacje o jednostce dominującej

Nazwa jednostki dominującej: Quercus TFI S.A.

Quercus TFI S.A. została utworzona dnia 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.

Adres zarejestrowanego biura jednostki: ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa

Państwo rejestracji: Polska

Siedziba Spółki: ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla: Quercus TFI S.A.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa

Od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego nie nastąpiła zmiana w nazwie jednostki dominującej ani w innych danych identyfikacyjnych.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem przeważającej działalności Emitenta 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 alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w tym wprowadzanie ich do obrotu” (PKD: 6630 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 i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich i zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych (zezwolenie KNF z dnia 19.02.2008 r.) oraz zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności polegającej na zarządzaniu portfelami instrumentów finansowych i doradztwie inwestycyjnym (zezwolenie KNF z dnia 08.04.2009 r.).

Na dzień 30.06.2022 r. Emitent zarządzał następującymi funduszami inwestycyjnymi:

- QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, z wydzielonymi jedenastoma 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 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 Mutlistrategy 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 sporządzenia sprawozdania, w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej wchodziły 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
 Maciej Klimczak – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Paweł Sanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Janusz Nowicki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 Jerzy Cieślak – Członek Rady Nadzorczej
 Dariusz Olczyk – Członek Rady Nadzorczej
 Dawid Prysak – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta:

- w dniu 27 kwietnia 2022 r. Walne Zgromadzenie powołało na Członka Zarządu Pana Macieja Klimczaka.

2. SKŁAD GRUPY

Na dzień 30 czerwca 2022 roku w skład Grupy wchodził Quercus TFI S.A. oraz poniższe jednostki zależne, nad którymi Emitent sprawuje pełną kontrolę:

Nazwa jednostki	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w prawach głosu
R2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Fundusz Inwestycyjny	pełna	n/d	n/d
Quercus Agent Transferowy sp. z o.o.	Usługi finansowe	pełna	100%	100%
Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.	Dystrybucja produktów finansowych	pełna	75%*	75%*

* Podmiot zależny od Quercus Agent Transferowy sp. z o.o.

R2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („R2 FIZ”) został utworzony w 2018 roku i został wykorzystany w celu rozliczenia wierzytelności z tytułu niewykupionych obligacji Capitea SA (d. GetBack S.A.) w restrukturyzacji. Emitent zarządza tym funduszem oraz posiada 99,99% jego Certyfikatów Inwestycyjnych. R2 FIZ został utworzony na czas określony, na okres 2 lat z możliwością przedłużenia. W dniu 11 lipca 2022 r. Zarząd Quercus TFI S.A., działając na podstawie § 2 ust. 4 statutu funduszu, podjął uchwałę nr 2/07/2022 w sprawie przedłużenia czasu trwania R2 FIZ na kolejny roczny okres, tj. od 20.07.2022 r. do 20.07.2023 r.

Emitent posiada 100% udziałów w spółce Quercus Agent Transferowy sp. z o.o. („Quercus AT”). Czas trwania spółki Quercus AT jest nieoznaczony.

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 dniu 28 stycznia 2022 r. Zarząd Quercus AT podjął decyzję w sprawie odsprzedaży 25% udziałów DI Xelion na rzecz członków organów,

pracowników oraz współpracowników DI Xelion po cenie zbliżonej do ceny nabycia. W lutym i marcu 2022 r. nastąpiła sprzedaż 30 025 udziałów DI Xelion, za łączną kwotę 4 691 tys. zł, co spowodowało spadek udziałów Quercus AT w kapitale zakładowym DI Xelion do 75%.

Poza zdarzeniami opisanymi powyżej, w okresie objętym raportem śródrocznym nie wystąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Emitenta, nie nastąpiły połączenia z innymi jednostkami gospodarczymi, a także sprzedaż jednostek grupy kapitałowej czy inwestycji długoterminowych. Emitent nie wyodrębnił innej jednostki gospodarczej, nie dokonał restrukturyzacji ani nie zaniechał działalności.

W poprzednim okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., Emitent nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania z uwagi na nieistotność danych Quercus AT oraz brak obowiązku konsolidacji R2 FIZ, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich (zł), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych. Złoty polski jest walutą funkcjonalną jednostki dominującej i wszystkich jednostek zależnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej, tj. do 30 czerwca 2023 r. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez skonsolidowane podmioty.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Quercus TFI S.A. za okres zakończony 30 czerwca 2022 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 10 sierpnia 2022 roku.

4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKU

4.1. PROFESJONALNY OSĄD

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Szacowany wpływ agresji Rosji na Ukrainę na sytuację finansową Grupy

W okresie sprawozdawczym aktywny pozostawał czynnik ryzyka – wojny w Ukrainie i wzrostu napięcia geopolitycznego. W okresie od stycznia 2022 r. do czerwca 2022 r. saldo napływów kapitału w funduszach zarządzanych przez Emitenta oraz aktywów w dystrybucji DI Xelion były ujemne. Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Jednostki dominującej nie jest w stanie przewidzieć długości trwania wojny, ale ocenia, że nie stanowi ona czynnika zagrażającego kontynuacji działalności przez Grupę.

Rozliczenie nabycia DI Xelion

W dniu 29 października 2021 r. Quercus AT nabył udziały DI Xelion. Cena nabycia 100% udziałów wyniosła 18,6 mln zł, zaś wartość godziwa przejętych aktywów netto 20,2 mln zł. Na przejściu DI Xelion Grupa zrealizowała zysk z okazynego nabycia w kwocie 1,6 mln zł. Szczegóły przedstawione są w Nocie nr 15. W ramach transakcji rozpoznano nowe wartości niematerialne w postaci prawa do nazwy, relacji z klientami oraz partnerami. W procesie identyfikacji i wyceny przejmowanych aktywów Zarząd jednostki dominującej bazował na profesjonalnym osądzie oraz znajomości rynku zarządzania i dystrybucji produktów finansowych.

Klasyfikacja i wycena inwestycji w udziały w spółce iWealth Management sp. z o.o.

Emitent posiada udziały w iWealth Management sp. z o.o., stanowiące na dzień 30 czerwca 2022 r. 22,74% kapitału zakładowego. Pomimo zaangażowania powyżej 20%, Zarząd Emitenta, bazując na profesjonalnym osądzie, zakłada iż w przypadku tej inwestycji nie ma miejsca do czynienia ze znaczącym wpływem. Zgodnie z zapisami MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, nie jest spełniona żadna z form, stanowiących przesłankę do zaistnienia „znaczącego wpływu” dla tej inwestycji. W konsekwencji iWealth Management sp. z o.o. nie jest traktowana jako jednostka stowarzyszona i tym samym nie jest ujmowana metodą praw własności.

Klasyfikacja umów leasingowych

Zarząd Emitenta dokonał szeregu ocen i osądów związanych między innymi z oceną czy zawarte umowy zawierają element leasingu i w związku z tym czy powinny w świetle zastosowania tego standardu skutkować rozpoznaniem nowych aktywów i zobowiązań. Ponadto Zarząd dokonał szeregu osądów, które wpłynęły na wysokość oszacowanego zobowiązania oraz aktywów z tytułu umów leasingu. Przykładami tych osądów są np. krańcowe stopy procentowe leasingobiorcy przyjęte do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjęty okres leasingu oraz amortyzacji prawa do użytkowania na podstawie umowy leasingu.

4.2. NIEPEWNOŚCI SZACUNKÓW I ZAŁOŻEŃ

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd jednostki dominującej dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań. Czynniki niepewności dla kluczowych szacunków są przede wszystkim założenia, co do kształtowania się w przyszłości: stopy wzrostu przychodów z zarządzania funduszami, kosztów funkcjonowania, stopy zwrotu z poszczególnych instrumentów finansowych, zdolności Grupy do generowania zakładanych poziomów zysku netto, wielkość szacowanych przepływów pieniężnych oraz przyjętej w modelach stopy dyskontowej i zmienności cen instrumentów finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń spółki Grupy kierują się profesjonalnym osądem. Wartości godziwe jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych są określane według wartości jednostki uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych publikowanych przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Wycena ta odzwierciedla udział w aktywach netto tych funduszy. Ustalenia dotyczące wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych zostały przedstawione w nocie 15.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę m.in. znaczny lub długotrwały spadek wartości

godziwej aktywa finansowego poniżej jego ceny nabycia. Spółka przyjęła generalną zasadę, że spadek wartości godziwej o 20% lub w okresie dłuższym niż sześć miesięcy jest wystarczającą przesłanką do rozpoznania utraty wartości aktywów finansowych. Odpis na należności handlowe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Wycena Certyfikatów Inwestycyjnych R2 FIZ

Poprzez certyfikaty inwestycyjne w Funduszu R2 FIZ Emitent posiada pośrednią ekspozycję na obligacje Capitea S.A (d. GetBack S.A.) w restrukturyzacji w wysokości 17,0 mln zł według wyceny na 30 czerwca 2022 r. Zarząd na bieżąco monitoruje kondycję finansową w/w spółki wiarytelnościowej, a w szczególności zdolność do obsługi zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji. Na tej podstawie dokonuje się aktualizacji rezerwy dostosowującej wartość certyfikatów do wartości godziwej wiarytelności.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych, ostatnia wycena przeprowadzona była na dzień 31 grudnia 2021 r.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

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 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.

4.3. ZMIANA SZACUNKÓW

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany szacunków.

4.4. KOREKTA BŁĘDU PREZENTACYJNEGO

Grupa dokonała zamiany prezentacji pomiędzy kapitałem rezerwowym a zapasowym kwoty 22 550 zł dotyczącej agio z emisji akcji serii D dokonanej w roku 2021 w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Korekta prezentacji nie wpływa na sumę kapitałów, wynik finansowy i nie ma wpływu na wymogi kapitałowe.

	31.12.2021 poprzednio	30.06.2021 obecnie	31.12.2021 obecnie	30.06.2021 obecnie
Kapitał zapasowy	6 295	6 295	28 845	28 845
Kapitał rezerwowo	52 387	70 120	29 837	47 570

5. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

5.1. ZMIANY W MSSF UE

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”) na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku:

- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez RMSR, z wyjątkiem poniższych pozycji, które do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 6 maja 2021 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych przez RMSR i zatwierdzonych przez Unię Europejską standardów lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska z zakresu stosowanych praktyk 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na sprawozdania finansowe Grupy.

6. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.

7. SEGMENTY OPERACYJNE

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona ze względu na rodzaj świadczonych usług na dwa główne segmenty:

- 1) segment „zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami papierów wartościowych”, obejmujący działalność Quercus TFI S.A. oraz R2 FIZ,
- 2) segment „usług związanych z dystrybucją produktów inwestycyjnych”, obejmujący działalność DI Xelion.

Pozycja „Wyłączenia / nieprzypisane” odzwierciedla wyniki związane z działalnością Quercus AT, wyłączenia konsolidacyjne oraz przychody i koszty zdarzeń jednorazowych.

Grupa prowadzi działalność wyłącznie na terenie Polski.

Ze względu na fakt, iż Grupa sporządzała pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe w III kwartale 2021 r., nie zaprezentowano danych dla okresu porównawczego.

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku

	Działalność kontynuowana			
	Zarządzanie funduszami i portfelami	Dystrybucja produktów inwestycyjnych	Wyłączenia* / nieprzypisane	Razem
Wartość aktywów pod zarządzaniem / w dystrybucji na koniec okresu	3 279 800	4 824 987	-512 161	7 592 626
Przychody razem	28 314	26 186	-3 178	51 322
Przychody – odbiorcy zewnętrzni	26 105	22 882	42	49 029
Przychody – pomiędzy segmentami	0	3 220	-3 220	0
Pozostałe przychody	2 209	84	0	2 293
Koszty działalności operacyjnej	18 816	25 585	-2 744	41 657
Koszty dystrybucji - zewnętrzne	5 853	15 579	0	21 432
Koszty dystrybucji - pomiędzy segmentami	3 220	0	-3 220	0
Świadczenia pracownicze	4 850	5 829	1	10 680
Amortyzacja	449	1 376	462	2 287
Usługi obce	741	2 239	13	2 993
Pozostałe koszty operacyjne	3 703	562	0	4 265
Wynik na działalności operacyjnej	9 498	601	-434	9 665
Przychody finansowe	355	489	46	890
Koszty finansowe	784	107	125	1 016
Wynik na działalności finansowej	-429	382	-79	-126
Zysk (strata) brutto	9 069	983	-513	9 539
Podatek dochodowy	1 688	79	-97	1 670
Zysk (strata) netto	7 381	904	-416	7 869
Suma aktywów	96 001	103 755	-13 013	186 743
Suma zobowiązań	23 591	88 074	-4 439	107 226

8. PRZYCHODY I KOSZTY

8.1. PRZYCHODY Z TYTUŁU ŚWIADCZONYCH USŁUG

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi	25 770	24 370
Przychody z tytułu zarządzania portfelami	335	538
Przychody z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	22 378	0
Przychody z tytułu świadczenia usług pośrednictwa ubezpieczeniowego	111	0
Przychody z tytułu świadczenia pozostałych usług	393	0
Przychody z tytułu prowadzenia rejestru funduszy	42	0
Przychody, razem	49 029	24 908

8.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	0	1
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	2 073	389
Odwrocenie rezerwy na premie	0	81
Inne	220	15
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 293	486

8.3. KOSZTY DYSTRYBUCJI

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Wynagrodzenie płatne na rzecz Dystrybutorów	5 848	9 321
Wynagrodzenie płatne ma rzecz Doradców Finansowych z tytułu pośrednictwa finansowego (dystrybucja produktów TFI)	15 421	0
Wynagrodzenie płatne ma rzecz Doradców Finansowych z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	32	0
Pozostałe koszty dystrybucji	131	11
Koszty dystrybucji, razem	21 432	9 332

8.4. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Wynagrodzenia	9 033	3 762
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	790	528
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	857	0
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	10 680	4 290

8.5. USŁUGI OBCE

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Koszty transakcyjne (na rzecz KDPW SA oraz KDPW_CCP SA)	80	0
Koszty utrzymywania i wynajmu budynków	1 491	208
Usługi IT	866	263

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Usługi doradcze i prawne	82	102
Pozostałe usługi obce	474	249
Usługi obce, razem	2 993	822

8.6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Zużycie materiałów i energii	296	63
Podatki i opłaty	284	174
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 584	3 245
- koszty funduszy	3 131	3 093
- pozostałe	453	152
Koszty transakcyjne	0	0
Podróże służbowe	66	2
Inne koszty rodzajowe	35	2 086
- zmiana stanu rezerwy na obligacje Capitea SA (d. GetBack S.A.)	4	1 903
- zmiana stanu rezerwy na sprawy sporne	0	183
- pozostałe	31	0
Koszty działalności operacyjnej, razem	4 265	5 570

8.7. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Przychody z tyt. odsetek bankowych	748	0
Przychody z tyt. różnic kursowych	0	0
Przychody z aktualizacji wartości inwestycji wycenianych obowiązkowo do wartości godziwej przez wynik finansowy	141	3 565
Pozostałe przychody finansowe	1	0
Przychody finansowe, razem	890	3 565

8.8. KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Koszty finansowe z tyt. umów leasingu finansowego	60	21
Koszty z tyt. różnic kursowych	70	3
Koszty z aktualizacji wartości inwestycji	875	0
Koszty finansowe pozostałe	11	0
Koszty finansowe, razem	1 016	24

9. PODATEK DOCHODOWY

9.1. OBCIĄŻENIE PODATKOWE

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 30 czerwca 2022 r. oraz 30 czerwca 2021 r. przedstawiono poniżej.

	01.01.2022- 30.06.2022	1.01.2021- 31.12.2021
Obciążenie podatkowe ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1740	805
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-70	468
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie, razem	1670	1273
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych	0	0
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	0	0

10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

W Spółce nie istnieją elementy rozładniające zysk na jedną akcję. Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji z uwzględnieniem podziału opisanego wyżej, które posłużyły do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję:

	01.01.2022- 30.06.2022	1.01.2021- 30.06.2021
Średnioważona liczba akcji Quercus TFI SA	58 834 238	58 194 352
Zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł):	0,53	0,43
- z działalności kontynuowanej	0,53	0,43
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00

11. DYWIDENDY WYPŁACONE

W latach 2022 oraz 2021 Jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy. Sposób podziału zysku oraz opis przeprowadzonego skupu akcji własnych opisano w nocie nr 25.

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Budynki, lokale w leasingu	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	8 829	6 709	2 273	4 041	0	14	21 866
Nabycia	92	49	296	180	0	0	617
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	-137	0	0	0	0	-137
Inne zmniejszenia	-901	0	-3	0	0	-9	-913
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu 30.06.2022	8 020	6 621	2 566	4 221	0	5	21 433
Amortyzacja i odpisy na dzień na początek okresu	5 870	6 008	1 224	4 027	0	0	17 129
Odpisy amortyzacyjne za okres	1 015	233	182	21	0	0	1 451
Likwidacja	-517	-137	-3	0	0	0	-657
Amortyzacja i odpisy na koniec okresu	6 368	6 104	1 403	4 048	0	0	17 923
Wartość netto na początek okresu 01.01.2022	2 959	701	1 048	14	0	14	4 736
Wartość netto na koniec okresu 30.06.2022	1 652	517	1 163	173	0	5	3 509

	Budynki, lokale w leasingu	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 01.01.2021	1 964	1 393	2 265	148	0	27	5 797
Nabycia	0	192	259	0	0	14	465
Inne zwiększenia	7 226	5 218	211	3 902	0	0	16 557
Likwidacja	0	-93	-462	-10	0	0	-565
Inne zmniejszenia	-361	0	0	0	0	-27	-388
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2021	8 829	6 710	2 273	4 040	0	14	21 866
Amortyzacja i odpisy na dzień na początek okresu	424	892	1 110	148	0	0	2 574
Amortyzacja i odpisy na dzień przejęcia DI Xelion	5 248	4 927	105	3 861	0	0	14 141
Odpisy amortyzacyjne za okres	559	278	391	27	0	0	1 255
Likwidacja	-361	-88	-381	-10	0	0	-840
Amortyzacja i odpisy na koniec okresu	5 870	6 009	1 225	4 026	0	0	17 130
Wartość netto na początek okresu 01.01.2021	1 540	501	1 155	0	0	27	3 223
Wartość netto na koniec okresu 31.12.2021	2 959	701	1 048	14	0	14	4 736

	Budynki, lokale w leasingu	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 01.01.2021	1 964	1393	2 265	148	0	27	5 797
Nabycia	0	12	259	0	0	0	271
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	-8	-202	0	0	0	-210
Inne zmniejszenia	0	0	0	0	0	-25	-25
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu 30.06.2021	1 964	1 397	2 322	148	0	2	5 833
Amortyzacja i odpisy na dzień na początek okresu	424	892	1 110	148	0	0	2 574
Odpisy amortyzacyjne za okres	136	106	199	0	0	0	441
Likwidacja	0	-8	-202	0	0	0	-210
Amortyzacja i odpisy na koniec okresu	560	990	1 107	148	0	0	2 805
Wartość netto na początek okresu 01.01.2021	1 540	501	1 155	0	0	27	3 223
Wartość netto na koniec okresu 30.06.2021	1 404	407	1 215	0	0	2	3 028

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości		Inne	Zaliczki	Razem
			razem	razem w tym oprogramowanie			
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu 01.01.2022	0	5	16 566	16 566	6 387	92	23 050
Nabycia	0	0	157	157	0	68	225
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu 30.06.2022	0	5	16 723	16 723	6 387	160	23 275
Amortyzacja i odpisy na dzień na początek okresu	0	5	15 280	15 280	161	0	15 446
Odpisy amortyzacyjne za okres	0	0	374	374	462	0	836
Likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy na koniec okresu	0	5	15 654	15 654	623	0	16 282
Wartość netto na początek okresu 01.01.2022	0	0	1 286	1 286	6 226	92	7 604
Wartość netto na koniec okresu 30.06.2022	0	0	1 069	1 069	5 764	160	6 993

	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 01.01.2021	0	5	1 952	1 952	7	0	1 959
Nabycia	0	0	71	71	0	0	71
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu 31.12.2021	0	5	2 023	2 023	7	0	2 035
Amortyzacja i odpisy na dzień na początek okresu	0	0	1 929	1 929	7	0	1 936
Odpisy amortyzacyjne za okres	0	0	9	9	0	0	9
Likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy na koniec okresu	0	0	1 938	1 938	7	0	1 945
Wartość netto na początek okresu 01.01.2021	0	5	23	23	0	0	28
Wartość netto na koniec okresu 31.12.2021	0	5	85	85	0	0	90

	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 01.01.2021	0	5	1 952	1 952	7	0	1 964
Nabycia	0	0	293	293	0	5	298
Inne zwiększenia	0	0	14 531	14 531	6 380	204	21 115
Likwidacja	0	0	0	0	0	-117	-117
Inne zmniejszenia	0	0	-210	-210	0	0	-210
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu 30.06.2021	0	5	16 566	16 566	6 387	92	23 050
Amortyzacja i odpisy na dzień na początek okresu	0	0	1 928	1 928	7	0	1 935
Odpisy amortyzacyjne za okres	0	0	13 562	13 562	154	0	13 716
Likwidacja	0	5	-210	-210	0	0	-205
Amortyzacja i odpisy na koniec okresu	0	5	15 280	15 280	161	0	15 446
Wartość netto na początek okresu 01.01.2021	0	5	23	23	0	0	28
Wartość netto na koniec okresu 30.06.2021	0	0	1 286	1 286	6 226	92	7 604

14. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Całkowita wartość aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody dotyczy inwestycji Emitenta w iWealth Management sp. z o.o. Posiada on 22,74% udziałów Spółce w cenie nabycia 2 227 tys. zł. W związku z brakiem przesłanek do posiadania znaczącego wpływu zgodnie z zapisami MSR 28, podmiot ten nie jest traktowany jako spółka stowarzyszona i nie podlega konsolidacji metodą praw własności.

Zarząd Emitenta zdecydował o zaklasyfikowaniu tego instrumentu udziałowego do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody z uwagi na fakt iż nie spełnia on wymogów testu umownych przepływów pieniężnych oraz nie jest przeznaczony do obrotu.

Udziały wyceniane są w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Na daty bilansowe przeprowadzana jest analiza w celu sprawdzenia czy nie nastąpiła trwała utrata wartości posiadanych udziałów.

W ocenie Zarządu Emitenta, jak dotychczas, projekt rozwija się prawidłowo. Na koniec czerwca 2022 r. aktywa klientów iWealth Management sp. z o.o. zgromadzone w funduszach inwestycyjnych wyniosły 637 mln zł. W roku obrotowym i poprzednim nie były wypłacane dywidendy.

Wycenę wartości przeprowadza się w oparciu o model porównawczy w stosunku do podobnych podmiotów notowanych na GPW w Warszawie, biorąc pod uwagę wartość aktywów w dystrybucji oraz wskaźniki cena/zysk, cena/przychód i cena/wartości księgowej. W efekcie przeprowadzonej analizy nie stwierdzono utraty wartości posiadanych udziałów iWealth Management sp. z o.o., a wartość prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla wartość godziwą.

15. AKTYWA FINANSOWE

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 227	2 227	2 227
Udziały w innych podmiotach - nota 17	2 227	2 227	2 227
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - długoterminowe	57 349	52 319	51 661
Jednostki uczestnictwa 1)	28 854	23 636	23 127
Certyfikaty inwestycyjne 1)	28 495	28 683	28 534
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - krótkoterminowe	0	3 320	3 480
Jednostki uczestnictwa 1)	0	2 123	2 314
Certyfikaty inwestycyjne 1)	0	1 197	1 166
Instrumenty typu buy-sell-back	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w według zamortyzowanego kosztu	14 642	14 458	0
Obligacje skarbowe 2)	14 642	14 548	0

- 1) Wartość godziwa jednostek uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych oraz certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych została ustalona w oparciu o wartości ogłoszone na stronie internetowej towarzystwa.
- 2) 145 tys. obligacji Banku Gospodarstwa Krajowego na rzecz Funduszu Przeciwdziałania COVID-19 o wartości 83,88 za szt. i wartości godziwej 12 162 tys. zł.

16. NALEŻNOŚCI Z TYTU. DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	10 179	29 555	7 778
- od podmiotów powiązanych	0	0	0
- od pozostałych podmiotów	10 179	29 555	7 778
Pozostałe należności	0	110	0
Należności ogółem (netto)	10 179	29 665	7 778
Odpis aktualizujący należności	0	0	0
Należności brutto	10 179	29 665	7 778
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	10 179	29 665	7 778

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi prezentowane są w nocie 22.1

Na dzień 30 czerwca 2021 oraz 30 czerwca 2021 roku żadne należności z tyt. dostaw i usług nie zostały uznane za nieściągalne.

Na dzień 30 czerwca 2022 oraz 30 czerwca 2021 roku żadne należności z tyt. dostaw i usług nie zostały uznane za przeterminowane. Należności mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Grupa monitoruje spłaty należności od kontrahentów, nie zaobserwowano przypadków opóźnień w spłacie lub braku płatności i w związku z powyższym, z uwagi na brak historycznych przypadków zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, Grupa odstępuje od tworzenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

17. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmują własne środki pieniężne Grupy oraz środki pieniężne Klientów DI Xelion zdeponowane na rachunkach bankowych.

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Środki pieniężne własne	12 188	11 913	42 647
Środki pieniężne Klientów DI Xelion	78 509	68 869	0
Wartość odpisów z tytułu utraty wartości środków pieniężnych	-54	-43	0
Środki pieniężne, razem	90 643	80 739	42 647

Środki pieniężne Klientów DI Xelion zakwalifikowane są jako środki o ograniczonym dysponowaniu przez Grupę, w związku z przysługującym Klientom roszczeniem względem DI Xelion o wypłatę tych środków. DI Xelion nie wykorzystuje środków pieniężnych Klientów na potrzeby własne i przechowuje je odrębnie od środków własnych.

DI Xelion zawarł z Bankiem Pekao S.A. umowę o prowadzenie rachunków bankowych, która reguluje status środków wpłaconych przez Klientów na rachunki prowadzone na jego rzecz przez Bank Pekao S.A. Środki Klientów zgromadzone na tych rachunkach:

- nie podlegają, zgodnie z art. 73 ust 5b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, zajęciu w razie wszczęcia postępowania egzekucyjnego przeciwko DI Xelion,
- podlegają wyłączeniu, zgodnie z art. 73 ust 5c Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi z masy upadłości DI Xelion w razie ogłoszenia jego upadłości,
- podlegają ochronie przewidzianej przez system gwarantowania depozytów, zgodnie z art. 26 ust. 3 Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2022 roku jest zgodna z wartością bilansową.

18. INSTRUMENTY FINANSOWE

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej na potrzeby ujawnień jak i dla tych aktywów i zobowiązań finansowych, które zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy według wartości godziwej, zgodnie z następującą metodologią:

- Poziom 1 – wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
- Poziom 2 – wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku, jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku),
- Poziom 3 – wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny, nie opierających się jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

Na 30 czerwca 2022	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 227	2 227	0	0	2 227
Udziały w innych podmiotach	2 227	2 227	0	0	2 227
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy-długoterminowe	57 348	57 348	0	57 348	0
Jednostki uczestnictwa	28 854	28 854	0	28 854	0
Certyfikaty Inwestycyjne	28 494	28 494	0	28 494	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy-krótkoterminowe	0	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0	0
Certyfikaty Inwestycyjne	0	0	0	0	0
Instrumenty typu buy-sell-back	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	14 642	12 162	14 642	0	0
Obligacje skarbowe	14 642	12 162	14 642	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90 643	90 675	90 675	0	0
Środki pieniężne w banku	80 633	80 665	80 665	0	0
Lokaty krótkoterminowe	10 010	10 010	10 010	0	0

Na 31 grudnia 2021	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 227	2 227	0	0	2 227
Udziały w innych podmiotach	2 227	2 227	0	0	2 227
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy-długoterminowe	52 319	52 319	0	52 319	0
Jednostki uczestnictwa	23 636	23 636	0	23 636	0
Certyfikaty Inwestycyjne	28 683	28 683	0	28 683	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy-krótkoterminowe	3 320	3 320	3 320	0	0

Na 31 grudnia 2021	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Jednostki uczestnictwa	3 045	3 045	2 123	0	0
Certyfikaty Inwestycyjne	1 197	1 197	1 197	0	0
Instrumenty typu buy-sell-back	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	14 548	12 978	12 978	0	0
Obligacje skarbowe	14 548	12 978	12 978	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80 739	80 739	80 739	0	0
Środki pieniężne w banku	80 739	80 739	80 739	0	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0	0	0	0

Na 30 czerwca 2021	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 227	2 227	0	0	2 227
Udziały w innych podmiotach	2 227	2 227	0	0	2 227
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - długoterminowe	2 227	2 227	0	0	2 227
Jednostki uczestnictwa	2 227	2 227	0	0	2 227
Certyfikaty Inwestycyjne	51 661	51 661	0	51 661	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - krótkoterminowe	23 127	23 127	0	23 127	0
Jednostki uczestnictwa	28 534	28 534	0	28 534	0
Certyfikaty Inwestycyjne	3 480	3 480	3 480	0	0
Instrumenty typu buy-sell-back	2 314	2 314	2 314	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w według zamortyzowanego kosztu	1 166	1 166	1 166	0	0
Obligacje skarbowe	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42 647	42 647	42 647	0	0
Środki pieniężne w banku	42 647	42 647	42 647	0	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0	0	0	0

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku i wyceny modelowe aktywów nienotowanych lub aktywów o znikomym obrocie.

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowe nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

19. KAPITAŁY

19.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY EMITENTA

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość wg wartości nominalnej (zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
SERIA A1-A6	Na okaziciela	19 615 164	1 961 516,40	Gotówka	20/05/2016
SERIA A7	Na okaziciela	1 118 320	111 832,00	Gotówka	20/05/2016
SERIA A8	Na okaziciela	800 000	80 000,00	Gotówka	20/05/2016
SERIA A9	Na okaziciela	1 180 000	118 000,00	Gotówka	20/05/2016
SERIA A10	Na okaziciela	1 200 000	120 000,00	Gotówka	20/05/2016
SERIA A11	Na okaziciela	1 200 000	120 000,00	Gotówka	20/05/2016
SERIA A12	Na okaziciela	1 200 000	120 000,00	Gotówka	20/05/2016
SERIA A13	Na okaziciela	420 000	42 000,00	Gotówka	20/05/2016
SERIA A14	Na okaziciela	270 000	27 000,00	Gotówka	20/05/2016
SERIA A15	Na okaziciela	2 760 000	276 000,00	Gotówka	20/05/2016
SERIA A16	Na okaziciela	2 760 000	276 000,00	Gotówka	20/05/2016
SERIA A17	Na okaziciela	924 315	92 431,50	Gotówka	20/05/2016
SERIA A18	Na okaziciela	1 540 000	154 000,00	Gotówka	20/05/2016
SERIA A19	Na okaziciela	2 019 592	201 959,20	Gotówka	20/05/2016
SERIA A20	Na okaziciela	1 840 000	184 000,00	Gotówka	20/05/2016
SERIA A21	Na okaziciela	41 293	4 129,30	Gotówka	20/05/2016
SERIA B	Na okaziciela	14 320 639	1 432 063,90	Gotówka	20/05/2016
SERIA C	Na okaziciela	124 915	12 491,50	Gotówka	16/07/2008
SERIA D	Na okaziciela	5 500 000	550 000,00	Gotówka	30/03/2021
Razem		58 834 238	5 883 424		

Do obrotu na rynku podstawowym GPW w Warszawie zostało wprowadzone 39 560 718 akcji Spółki. Wartość nominalna akcji Quercus TFI S.A. wynosi 0,10 zł. Emitent nie posiada akcji uprzywilejowanych.

19.2. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY PONAD 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Wykaz akcjonariuszy Spółki, uwzględniający akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji Spółki, ustalony na podstawie zawiadomień otrzymanych na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, zawiadomień otrzymanych na podstawie art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz zawiadomień (powiadomień) otrzymanych na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR oraz informacji uzyskanych od akcjonariuszy na potrzeby sporządzenia sprawozdania za pierwsze półrocze 2022 r, został przedstawiony poniżej. Informacje o otrzymanych zawiadomieniach zostały uprzednio upublicznione w formie raportów bieżących. Tabela została sporządzona na podstawie w/w zawiadomień otrzymanych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% akcji Spółki zgodnie z zawiadomieniami:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów ¹	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów ¹	Źródło danych
Sebastian Buczek	6 728 159	11,08% ⁴	informacja od akcjonariusza
Jakub Głowacki	6 576 622	10,87% 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	6,52% ⁴	informacja od akcjonariusza
Anna Buczek	3 409 493	5,86% ⁴	informacja od akcjonariusza
Jakub Głowacki sp. k.	3 079 707	5,73% ⁴	informacja od akcjonariusza

Źródło: Emitent

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

² dane, w tym udział procentowy, na dzień otrzymania zawiadomienia

³ głównym uczestnikiem funduszu jest p. Sebastian Buczek

⁴ obliczenia własne Quercus TFI S.A., nie uwzględniają zmian wynikających z transakcji w ramach skupu akcji własnych przeprowadzonego przez Spółkę w 2022 r.

W latach 2014-2017 oraz 2020-2022 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. W powyższej tabeli zostały zaprezentowane dane zaktualizowane na podstawie informacji uzyskanych na potrzeby sporządzenia sprawozdania.

W okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (tj. skonsolidowanego raportu kwartalnego za 1 kwartał 2022 r.) Spółka otrzymała od niektórych akcjonariuszy informacje dotyczące stanu posiadania akcji uwzględniające zbycie akcji w ramach skupu akcji własnych przeprowadzonego przez Spółkę. Transakcje te nie miały wpływu na strukturę własności znacznych pakietów akcji Spółki.

Struktura posiadania akcji przez akcjonariuszy podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Quercus TFI S.A. jest taka sama z uwagi na brak innych, poza spółką Emitenta, spółek akcyjnych we wspomnianej Grupie Kapitałowej.

19.3. AKCJE EMITENTA W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Stan posiadania akcji przez osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta ustalony na podstawie zawiadomień otrzymanych na podstawie art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz zawiadomień (powiadomień) otrzymanych na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR oraz informacji uzyskanych na potrzeby sporządzenia sprawozdania za pierwsze półrocze 2022, został przedstawiony w poniższej tabeli. Tabela została sporządzona na podstawie w/w zawiadomień otrzymanych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Akcje posiadane przez członków organów Spółki na dzień sporządzenia:

Akcjonariusz	Liczba akcji / liczba głosów na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego ¹	Liczba akcji / liczba głosów na dzień sporządzenia niniejszego raportu ¹	Zmiana stanu posiadania
Członkowie Zarządu:			
Sebastian Buczek ²	6 728 769	6 728 159	zmniejszenie o 610 szt.
Artur Paderewski ³	2 085 362	2 022 427	zmniejszenie o 62 935 szt.
Paweł Cichoń	1 260 680	1 211 968	zmniejszenie o 48 712 szt.
Piotr Płuska	918 372	881 561	zmniejszenie o 38 811 szt.
Paweł Pasternok	84 338	80 781	zmniejszenie o 3 557 szt.
Maciej Klimczak	n.d	76 881	Informacja od akcjonariusza

Członkowie Rady Nadzorczej:			
Dariusz Olczyk	2 602 170	2 492 443	zmniejszenie o 109 727 szt.
Jerzy Cieślik	1 052 828	1 008 433	zmniejszenie 44 395 szt.
Paweł Sanowski	20 700	19 827	zmniejszenie 873 szt.
Janusz Nowicki	0	0	bez zmian
Dawid Prysak	0	0	bez zmian

Źródło: Emitent

1 W dniu 27.06.2022 r. Spółka otrzymała od Q1 FIZ, jako osoby blisko związanej z p. Sebastianem Buczkim, powiadomienie o zbyciu łącznie 450 007 akcji Spółki, w ramach skupu akcji własnych przeprowadzonego przez Spółkę, sporządzone na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR. Stan posiadania akcji Spółki przez Q1 FIZ został wskazany w pkt 7 niniejszego sprawozdania.

2 W dniu 27.06.2022 r. Spółka otrzymała od p. Karoliny Paderewskiej, jako osoby blisko związanej z p. Arturem Paderewskim, powiadomienie o zbyciu łącznie 26 102 akcji Spółki, w ramach skupu akcji własnych przeprowadzonego przez Spółkę, sporządzone na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR.

W powyższej tabeli zostały zaprezentowane dane zaktualizowane na podstawie informacji od członków organów Spółki uzyskanych na potrzeby sporządzenia sprawozdania.

20. REZERWY DŁUGOTERMINOWE

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Rezerwa na Capitea S.A. (d. GetBack S.A.)	11 444	12 194	11 950
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	255	187	115
Rezerwa na sprawy sporne	680	680	0
Pozostałe	2 217	1 352	0
Rezerwy długoterminowe, razem	14 596	14 413	12 065

21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

21.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług:			
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	0	0	0
<i>Wobec jednostek pozostałych</i>	760	1 423	1 031
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	760	1 423	1 031
Zobowiązania z tytułu premii inwestycyjnej	908	1 210	869
Pozostałe zobowiązania	0	82	0
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	1 668	2 715	1 900

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 24.1.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-dniowych.

21.2. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

Na saldo zobowiązań wobec klientów wynoszące 78 503 tys. zł na dzień 30 czerwca 2022 r. (68 869 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 r.) składają się przede wszystkim zobowiązania z tytułu przechowywania środków pieniężnych na rachunkach należących do klientów DI Xelion.

21.3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Rezerwa na urlopy	932	732	594
Rezerwa na premie	1 966	2 869	1 145
Rezerwa na koszty dystrybucji	4 883	6 663	4 334
Pozostałe	1 217	903	392
Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	8 998	11 167	6 465
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>8 998</i>	<i>11 167</i>	<i>6 465</i>
<i>Długoterminowe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

21.4. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień bilansowy wartość przedmiotów sporu w 6 przypadkach, gdzie DI Xelion występował w charakterze pozwanego lub potencjalnego pozwanego wynosiła 7 580 tys. złotych w tym równowartość 390 tys. USD. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

- 1) potencjalne roszczenie, identyfikowane przez DI Xelion wobec twierdzeń klientów będących osobami fizycznymi nie prowadzącymi działalności gospodarczej w zakresie naprawienia szkody wynosi równowartość 4 996 tys. zł;
- 2) pozostałe sprawy obejmują roszczenia związane z odpowiedzialnością za szkodę względem Klientów (dwa przypadki – łącznie na kwotę 2 550 tys. zł) oraz z rozliczeniami z byłymi przedstawicielami sieci sprzedaży Di Xelion (2 przypadki – łącznie na kwotę 28 tys. zł na etapie postępowań sądowych);
- 3) w jednej sprawie DI Xelion zawarła ugodę przed mediatorem obejmującą zapłatę na rzecz byłego przedstawiciela sieci sprzedaży DI Xelion kwoty 16 tys. zł i czeka na umorzenie postępowania.

Grupa utworzyła w związku z toczącymi się sprawami spornymi rezerwę w wysokości 680 tys. złotych. W przypadku, gdy ryzyko uznania odpowiedzialności w postępowaniu sądowym nie zostało zakwalifikowane jako istotne, tj. mniejsze niż 50%, odstąpiono od utworzenia rezerwy.

Grupa nie posiada na dzień 30 czerwca 2022 r. zobowiązań warunkowych innych niż wynikających ze spraw spornych.

22. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

22.1. JEDNOSTKI POWIĄZANE

Na dzień 30 czerwca 2021 r. jednostki powiązane w stosunku do Emitenta były:

Jednostka	Sposób powiązania
R2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Jednostka zależna od Quercus TFI S.A., w której posiada 99,99% certyfikatów inwestycyjnych; służy rozliczeniu transakcji związanej z obligacjami Capitea S.A. (d. GetBack S.A)
Quercus Agent Transferowy sp. z o.o.	Jednostka zależna od Quercus TFI S.A., w której posiada 100% udziałów; prowadzi rejestry uczestników dla wybranych funduszy Emitenta
Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.	Jednostka zależna od Quercus AT, w której posiada 100% udziałów; świadczy usługi dystrybucyjne na rzecz Emitenta

Tabela poniżej przedstawia łączną kwotę transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakup	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Quercus Agent Transferowy sp. z o.o.	7	0	0	0
Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.	0	0	3 220	0
R2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	3	0	0	0

Podmiot powiązany	Należności		Zobowiązania	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Quercus Agent Transferowy sp. z o.o.	0	0	0	0
Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.	0	0	643	0
R2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1	0	4 110	4 185

Na dzień 30 czerwca 2022 r. nie występują zobowiązania i należności przeterminowane wobec podmiotów powiązanych.

22.2. WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszystkie transakcje pomiędzy Spółką, a podmiotami powiązanymi były transakcjami zawartymi na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Spółka dysponuje wymaganą przez prawo dokumentacją cen transferowych jednak sporządzenie wymaganej przepisami prawa dokumentacji nie eliminuje całkowicie ryzyka negatywnych konsekwencji uznania ceny transferowej za nierynkową.

22.3. POŻYCZKI UDZIELONE CZŁONKOM ZARZĄDU ORAZ CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ

W okresie objętym skróconym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej.

22.4. INNE TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Emitent przeprowadził skup akcji własnych opisany w pkt 25 niniejszego sprawozdania.

Emitent nie emitował akcji uprzywilejowanych.

Emitent wypłacał w roku obrotowym premie inwestycyjne Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej (zwrot części opłaty za zarządzanie) na warunkach analogicznych, jak pozostałym pracownikom oraz klientom Emitenta.

23. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa Quercus TFI S.A. narażona jest na ryzyko finansowe, obejmujące w szczególności ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe i ryzyko utraty płynności.

Wszystkie czynniki ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

24. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Grupa zarządza kapitałem, by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla właścicieli i zabezpieczeniu interesów pozostałych interesariuszy. Kapitał własny Grupy na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniósł 79 517 tys. zł wobec 89 589 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku Grupa spełniała wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe, które dla poszczególnych spółek Grupy przedstawiały się następująco:

- 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.	30.06.2022	31.12.2021
730 tys. EUR (wyrażone w tys. zł)	3 417	3 358
0,02% wartości aktywów ponad 250 mln EUR	578	765
0,01% wartości alternatywnych funduszy inwestycyjnych	406	497
Minimalny kapitał, razem	4 401	4 620
Kapitał własny QTFI	72 505	87 437
Nadwyżka ponad kapitał minimalny	68 104	82 817
Wartość 25% kosztów ogółem a wartością zmiennych w dystrybucji poniesionych w poprzednim roku obrotowym w tys. zł	10 397	3 358

- Zarządzanie kapitałem w DI Xelion ma na celu utrzymanie kapitałów własnych na poziomie zabezpieczającym interesy inwestorów, wierzycieli i współpracowników oraz wsparcie bieżącej działalności i strategii rozwoju. W tym celu polityka zarządzania kapitałem, podporządkowana jest przestrzeganiu regulacji ustawowych dotyczących zasad wyznaczania wymogów kapitałowych, które zostały określone m.in. w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych – „Rozporządzenie IFR”.

▪ Fundusze własne

Zgodnie z Rozporządzeniem IFR fundusze własne tworzą następujące składniki:

- kapitał podstawowy Tier I – złożony jest m.in. z instrumentów kapitałowych i powiązanego z nimi azio emisyjnego, zysków zatrzymanych, skumulowanych innych całkowitych dochodów oraz kapitału rezerwowego, oraz pomniejszony jest o wymagane korekty, odliczenia i wyłączenia;
- kapitał dodatkowy Tier I;
- kapitał Tier II.

DI Xelion posiada kapitały najwyższej jakości ponieważ całość funduszy własnych DI Xelion tworzona jest z kapitału podstawowego Tier I. Obecna struktura kapitału DI Xelion opiera się w 100% na kapitałach własnych wniesionych przez Udziałowców Spółki i zyskach wypracowanych w ramach prowadzonej działalności.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku w DI Xelion poziom funduszy własnych wyznaczonych na potrzeby norm ostrożnościowych zgodnie z Rozporządzeniem IFR, wyniósł łącznie około 14.465 tys. PLN. Struktura funduszy własnych w całym I-szym półroczu 2022 roku kształtowała się następująco:

Fundusze własne [tys. PLN]	Dzień bilansowy 31.12.2021	I	II	III	IV	V	Dzień bilansowy 30.06.2022
Fundusze własne	14 112	14 126	14 092	14 085	14 059	14 441	14 465
Kapitał Tier I	14 112	14 126	14 092	14 085	14 059	14 441	14 465
Kapitał podstawowy Tier I	14 112	14 126	14 092	14 085	14 059	14 441	14 465
Kapitał dodatkowy Tier I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

▪ Wymogi w zakresie funduszy własnych

Zgodnie z Rozporządzeniem IFR DI Xelion ma obowiązek utrzymywać fundusze własne $\geq D$, gdzie D [wymóg D] definiuje się jako najwyższą z następujących wartości:

- właściwy dla firmy inwestycyjnej wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich obliczony zgodnie z art. 13 Rozporządzenia IFR,
- właściwy dla firmy inwestycyjnej stały minimalny wymóg kapitałowy obliczony zgodnie z art. 14 Rozporządzenia IFR,
- właściwy dla firmy inwestycyjnej wymóg dotyczący współczynnika K obliczony zgodnie z art. 15 Rozporządzenia IFR.

Wymóg oparty na współczynniku K jest równy co najmniej sumie współczynników K w ramach:

- Ryzyka dla Klienta [RtC],
- Ryzyka dla Rynku [RtM],
- Ryzyka dla Firmy [RtF].

W związku z tym, że DI Xelion nie posiada zezwolenia na zawieranie transakcji na rachunek własny i nie posiada portfela handlowego DI Xelion nie wylicza wymogu kapitałowego opartego na współczynnikach K w ramach Ryzyka dla Firmy oraz Ryzyka dla Rynku.

W I-szym półroczu 2022 roku w DI Xelion wysokość minimalnego wymogu kapitałowego, wymogu z tytułu stałych kosztów pośrednich oraz wymogu w zakresie funduszy własnych opartych na współczynniku K kształtowały się następująco:

Wymogi w zakresie funduszy własnych - wymóg D [tys. PLN]	Dzień bilansowy 31.12.2021	I	II	III	IV	V	Dzień bilansowy 30.06.2022
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	5 076	5 076	5 076	5 076	5 076	5 850	5 850
Stały minimalny wymóg kapitałowy	690	690	690	690	690	690	690
Wymóg dotyczący współczynnika K	322	335	357	378	405	429	467

Zgodnie z Rozporządzeniem IFR firmy inwestycyjne muszą w każdej chwili spełniać wszystkie poniższe warunki:

- kapitał podstawowy Tier I/D $\geq 56\%$ (współczynnik kapitału podstawowego Tier I),
- (kapitał podstawowy Tier 1 + kapitał dodatkowy Tier I)/D $\geq 75\%$ (współczynnik kapitału Tier I),
- (kapitał podstawowy Tier 1 + kapitał dodatkowy Tier I + Kapitał Tier II)/D $\geq 100\%$ (łączny współczynnik kapitałowy).

W I-szym półroczu 2022 roku w DI Xelion poziom w/w współczynników kształtował się następująco:

Współczynniki kapitałowe	Dzień bilansowy 31.12.2021	I	II	III	IV	V	Dzień bilansowy 30.06.2022
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	278,00%	278,27%	277,60%	277,47%	276,94%	246,86%	247,27%
Nadwyżka (+)/niedobór (-) kapitału podstawowego [tys. PLN]	11 269	11 283	11 249	11 243	11 216	11 165	11 189
Współczynnik kapitału Tier I	278,00%	278,27%	277,60%	277,47%	276,94%	246,86%	247,27%
Nadwyżka (+)/niedobór (-) kapitału Tier I [tys. PLN]	10 305	10 319	10 285	10 278	10 251	10 054	10 078
Łączny współczynnik kapitałowy	278,00%	278,27%	277,60%	277,47%	276,94%	246,86%	247,27%
Nadwyżka (+)/niedobór (-) łącznego kapitału [tys. PLN]	9 036	9 050	9 016	9 009	8 982	8 591	8 615

▪ Wymogi w zakresie płynności

Zgodnie z Rozporządzeniem IFR firma inwestycyjna musi posiadać kwotę aktywów płynnych równoważną co najmniej 1/3 wymogu w zakresie stałych kosztów pośrednich.

DI Xelion w całym okresie sprawozdawczym, jak również na dzień bilansowy, tj. na dzień 30 czerwca 2022 roku posiadał znaczną nadwyżkę aktywów płynnych ponad wymogi regulacyjne.

W I-szym półroczu 2022 roku w DI Xelion struktura aktywów płynnych, jak również poziom relacji aktywów płynnych do 1/3 wartości wymogu z tytułu stałych kosztów pośrednich kształtowały się następująco:

Aktywa płynne [tys. PLN]	Dzień bilansowy 31.12.2021	I	II	III	IV	V	Dzień bilansowy 30.06.2022
Wolne od obciążeń depozyty krótkoterminowe w instytucji kredytowej	3 542	3 816	4 322	3 408	4 037	4 128	3 480
Obligacje BGK COV zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	14 556	14 573	14 587	14 603	14 619	14 635	14 651
Razem	18 099	18 389	18 909	18 011	18 656	18 763	18 131
Limit [1/3 wymogu dotyczącego stałych kosztów pośrednich]	1 692	1 692	1 692	1 692	1 692	1 950	1 950

Aktywa płynne [tys. PLN]	Dzień bilansowy 31.12.2021	I	II	III	IV	V	Dzień bilansowy 30.06.2022
Wskaźnik [iloraz aktywów płynnych do 1/3 wartości wymogu z tytułu stałych kosztów pośrednich]	1070%	1087%	1117%	1064%	1103%	962%	930%

- Quercus Agent Transferowy sp. z o.o. – minimalny kapitał zakładowy wymagany przepisami prawa wynosi 5 tysięcy zł.
- R2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – brak wymogu kapitałowego.

Biorąc pod uwagę zakres i specyfikę prowadzonej działalności, obecny poziom kapitałów własnych Grupy jest wystarczający. Nie można jednak wykluczyć potrzeby zwiększenia poziomu kapitałów w przyszłości, np. w związku ze zmianami regulacyjnymi dotyczącymi wymogów kapitałowych lub ewentualnych nowych projektów biznesowych. W przypadku konieczności zwiększenia bazy kapitałowej konieczne może być przeprowadzenie podwyższenia kapitału w drodze emisji nowych akcji.

25. PODZIAŁ ZYSKU

Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 kwietnia 2022 roku podjęło Uchwałę nr 12/2022 w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2021 oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia, przewidującą m.in. przeznaczenie kwoty 22 327 693,56 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 30 maja 2022 roku, po cenie 9,50 zł za jedną akcję. W dniach 1 do 15 czerwca 2022 roku trwało zbieranie ofert. Na ofertę odpowiedzieli akcjonariusze posiadający 95% akcji. Emitent skupił 2 345 751 akcji. Średnia stopa alokacji wyniosła 4,2167%. Rozliczenie skupu akcji nastąpiło w dniu 23 czerwca 2022 r.

Emitent nie emitował akcji uprzywilejowanych.

26. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DACIE BILANSU

Po dniu, na który sporządzono niniejsze skrócone skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły zdarzenia nieuwzględnione w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy, poza kontynuacją wojny w Ukrainie.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		1.01.2022 - 30.06.2022	1.01.2021 - 30.06.2021	1.01.2022 - 30.06.2022	1.01.2021 - 30.06.2021
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 656	29 725	6 818	6 537
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 475	4 367	2 041	960
III	Zysk (strata) brutto	9 080	7 905	1 956	1 738
IV	Zysk (strata) netto	7 389	6 635	1 592	1 459
V	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 437	10 121	4 187	2 226
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 288	-5 331	708	-1 172
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-22 321	23 057	-4 808	5 071
VIII	Przepływy pieniężne netto, razem	405	27 847	87	6 124
IX	Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	117 452	115 189	25 093	25 480
X	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	22 624	25 523	4 834	5 646
XI	Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4 110	4 185	878	926
XII	Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 534	2 485	541	550
XIII	Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	94 827	89 666	20 260	19 834
XIV	Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 883	6 072	1 257	1 343
XV	Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	58 834 238	60 716 451	58 834 238	60 716 451
XVI	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,25	0,23	0,05	0,05
XVII	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,25	0,23	0,05	0,05
XVIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,61	1,48	0,34	0,33
XIX	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,61	1,48	0,34	0,33
XX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

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

- poszczególne pozycje aktywów, zobowiązań i kapitału własnego przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na dzień 30 czerwca 2022 r. w wysokości 1 EURO = 4,6806 zł, na dzień 30 czerwca 2021 r. w wysokości 1 EURO = 4,5208 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat 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 30 czerwca 2022 r. oraz 30 czerwca 2021 r. (odpowiednio: 1 EURO = 4,6427 zł i 1 EURO = 4,4413 zł).

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU

		01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	31 656	29 725
-	od jednostek powiązanych	0	0
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	31 656	29 725
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
II	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 615	5 512
-	jednostkom powiązanym	0	0
1	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 615	5 512
2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
III	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 041	24 213
IV	Koszty sprzedaży	15 787	14 876
V	Koszty ogólnego zarządu	2 948	3 370
VI	Zysk (strata) ze sprzedaży	7 306	5 967
VII	Pozostałe przychody operacyjne	2 204	487
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	1
2	Dotacje	0	0
3	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
4	Inne przychody operacyjne	2 203	486
VIII	Pozostałe koszty operacyjne	35	2 086
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
3	Inne koszty operacyjne	35	2 086
IX	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 475	4 368
X	Przychody finansowe	355	3 540
1	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
a	od jednostek powiązanych	0	0
-	w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
b	od pozostałych jednostek, w tym:		
-	w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
2	Odsetki, w tym:	355	0
-	od jednostek powiązanych	0	0
3	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
-	w jednostkach powiązanych		
4	Aktualizacja wartości inwestycji	0	3 540
5	Inne	0	0
XI	Koszty finansowe	750	3
1	Odsetki w tym:	1	0
-	dla jednostek powiązanych	0	0
2	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	81	0
-	dla jednostek powiązanych		
3	Aktualizacja wartości inwestycji	668	0
4	Inne	0	3
XII	Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	9 080	7 905
XIII	Zysk (strata) brutto	9 080	7 905
XIV	Podatek dochodowy	1 690	1 270

QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ Z DNIA 29.09.1994 R. O RACHUNKOWOŚCI
 ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU
 (W TYS. ZŁ)

		01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
a	część bieżąca	1 654	804
b	część odroczone	36	466
XV	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
XVI	Zysk (strata) netto	7 389	6 635
	Zysk (strata) netto (zannualizowany)	14 779	22 328
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	58 194 352	57 273 781
	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,25	0,39
	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	58 194 352	57 273 781
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,25	0,39

Zannualizowany zysk netto = w przypadku danych za pierwsze półrocze 2022 roku to wynik finansowy netto za pierwsze półrocze 2022 roku pomnożony przez 2. Dla danych za pierwsze półrocze 2021 roku podany został zysk netto za rok 2021.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 ROKU

		Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021
	AKTYWA			
	Aktywa trwałe	79 411	80 285	61 137
1	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	45	72	84
1.1	Wartość firmy	0	0	0
2	Rzeczowe aktywa trwałe	1 312	1 290	1 623
3	Należności długoterminowe	68	68	68
3.1	Od jednostek powiązanych	0	0	0
3.2	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3.3	Od pozostałych jednostek	68	68	68
4	Inwestycje długoterminowe	77 136	77 804	58 112
4.1	Nieruchomości	0	0	0
4.2	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4.3	Długoterminowe aktywa finansowe	57 126	77 804	58 112
a	w jednostkach powiązanych, w tym:	20 010	20 010	10
-	udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	20 010	0
b	w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	2 227	0
-	udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	0	0	0
-	udziały lub akcje w innych jednostkach	2 227	2 227	2 237
c	w pozostałych jednostkach	54 899	55 566	55 875
4.4	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	850	1 051	1 250
5.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	850	1 051	1 250
5.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
	Aktywa obrotowe	15 720	37 726	54 049
1	Zapasy	0	0	0
2	Należności krótkoterminowe	6 929	25 967	7 776
2.1	Od jednostek powiązanych	0	0	3
2.2	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
2.3	Od pozostałych jednostek	6 929	25 967	7 776
3	Inwestycje krótkoterminowe	8 500	11 416	46 067
3.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 500	11 416	46 067
a	w jednostkach powiązanych	0	0	
b	w pozostałych jednostkach	0	3 320	3 480
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 500	8 096	42 587
3.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	291	343	205
III	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
IV	Udziały (akcje) własne	22 321	0	0
	AKTYWA RAZEM	117 452	118 011	115 186

		Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021
	PASYWA			
I	Kapitał własny	94 827	87 437	89 667
1	Kapitał zakładowy	5 883	5 883	6 072
2	Kapitał zapasowy	33 616	33 616	33 610
3	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	47 938	25 610	43 349
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
6	Zysk (strata) netto	7 389	22 328	6 635
7	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 624	30 574	25 524
1	Rezerwy na zobowiązania	11 625	12 541	12 389
1.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84	249	323
1.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	98	98	116
a	długoterminowa	97	97	114
b	krótkoterminowa	2	2	0
1.3	Pozostałe rezerwy	11 445	12 194	11 949
a	długoterminowe	11 445	12 194	11 949
b	krótkoterminowe	0	0	0
2	Zobowiązania długoterminowe	4 110	4 185	4 185
2.1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
2.3	Wobec pozostałych jednostek	4 110	4 185	4 185
3	Zobowiązania krótkoterminowe	0	8 413	0
3.1	Wobec jednostek powiązanych	2 534	914	2 485
3.2	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	643	0	0
3.3	Wobec pozostałych jednostek	1 891	7 498	2 485
3.4	Fundusze specjalne	0	0	0
4	Rozliczenia międzyokresowe	4 355	5 435	6 465
4.1	Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 355	5 435	6 465
a	długoterminowe	0	0	0
b	krótkoterminowe	4 355	5 435	6 465
	PASYWA RAZEM	117 451	118 011	115 191
	Wartość księgowa	94 827	87 437	89 667
	Liczba akcji (w szt.)	58 834 238	58 834 238	60 716 451
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,61	1,08	1,48
	Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	58 834 238	58 834 238	59 465 766
	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,61	1,08	1,51

	POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021
1	Należności warunkowe	170	0	14 838
1.1	Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
1.2	Od pozostałych jednostek (z tytułu)	170	0	14 838
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
-	aktywo warunkowe z tytułu zmiennej opłaty za zarządzanie	170	0	14 838
2	Zobowiązania warunkowe	0	0	0
2.1	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
-	udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
2.2	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
3	Inne (z tytułu)	0	0	0
	Pozycje pozabilansowe, razem	170	0	14 838

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU

		01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
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	7 389	6 635
II	Korekty razem	12 048	3 486
1	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2	Amortyzacja	311	314
3	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-355	0
5	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	749	-3 541
6	Zmiana stanu rezerw	-915	1 920
7	Zmiana stanu zapasów	0	0
8	Zmiana stanu należności	19 038	10 803
9	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 953	-4 227
10	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-827	-1 783
11	Inne korekty	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) - metoda pośrednia	19 437	10 121
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
I	Wpływy	3 594	38 051
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Z aktywów finansowych, w tym:	3 594	14 994
a)	w jednostkach powiązanych	355	0
-	zbycie aktywów finansowych	0	0
-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
-	odsetki	355	0
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	3 239	14 994
-	zbycie aktywów finansowych	3 239	14 994
-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0

QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ Z DNIA 29.09.1994 R. O RACHUNKOWOŚCI
 ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU
 (W TYS. ZŁ)

		01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
-	odsetki	0	0
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
-	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II	Wydatki	306	20 325
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	306	325
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0	20 000
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
-	nabycie aktywów finansowych	0	0
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	20 000
-	nabycie aktywów finansowych	0	20 000
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 288	17 726
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0
I	Wpływy	0	0
1	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	23 057
2	Kredyty i pożyczki	0	0
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4	Inne wpływy finansowe	0	0
II	Wydatki	-22 321	0
1	Nabycie akcji (udziałów) własnych	-22 321	0
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)	-22 321	23 057
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	405	50 904
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	405	27 847
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F	Środki pieniężne na początek okresu	8 096	14 740
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	8 500	42 587
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU

		01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2021 – 30.06.2021
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)	87 437	59 974	59 974
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	87 437	59 974	59 974
1	Kapitał zakładowy na początek okresu	5 883	5 522	5 522
1.1	Zmiany kapitału zakładowego	0	361	550
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	550	550
-	emisji akcji (wydania udziałów)	0	500	550
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	188	0
-	umorzenia akcji (udziałów)	0	188	0
1.2	Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 883	5 883	6 072
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	33 616	11 103	11 103
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	0	22 513	22 507
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	22 513	22 507
-	rozwiązanie kapitału rezerwowego	0	6	0
-	z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
-	nadwyżka wartości sprzedaży nadwartość nominalną akcji	0	22 507	22 507
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
	pokrycie straty	0	0	0
-	wydzielenie kapitału rezerwowego na koszty skupu akcji własnych	0	0	0
2.2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	33 616	33 616	33 610
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-				
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-				
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	25 610	25 422	25 422
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	22 328	188	17 927
a)	zwiększenia (z tytułu)	22 328	18 115	17 927
-	kapitał rezerwowy z zysku	22 328	17 927	17 927
-	kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału zakładowego	0	188	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	(17 927)	0
-	rozwiązanie kapitału rezerwowego	0	(17 927)	0
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	47 938	25 610	43 349
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	22 328	17 927	17 927
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	22 328	17 927	17 927
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	22 328	17 927	17 927

QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ Z DNIA 29.09.1994 R. O RACHUNKOWOŚCI
 ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU
 (W TYS. ZŁ)

		01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2021 – 30.06.2021
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	(22 328)	(17 927)	(17 927)
-	kapitał rezerwowy z zysku roku 2021	(22 328)	0	0
	kapitał rezerwowy z zysku roku 2020	0	(17 927)	(17 927)
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b)	korekty błędów	0	0	0
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
	zmniejszenie kapitału rezerwowego z zysku roku 2017	0	0	0
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6	Wynik netto	7 389	22 328	6 635
a)	zysk netto	7 389	22 328	6 635
b)	strata netto	0	0	0
c)	odpisy z zysku	0	0	0
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	94 827	87 437	89 666
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	94 827	87 437	89 666

INFORMACJA DODATKOWA DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO QUERCUS TFI S.A. ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU

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. 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 AFI, 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 (zezwolenie KNF z dnia 19.02.2008 r.) oraz zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności polegającej na zarządzaniu portfelami instrumentów finansowych i doradztwie inwestycyjnym (zezwolenie KNF z dnia 08.04.2009 r.).

Na dzień 30.06.2022 r. Spółka zarządzała funduszami inwestycyjnymi:

- QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, z wydzielonymi jedenastoma 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 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 Mutlistrategy 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.

Emitent posiada 100% udziałów w spółce Quercus Agent Transferowy sp. z o.o. („Quercus AT”), nabytych w dniu 11 września 2020 r. W lipcu 2021 r. Quercus AT został dokapitalizowany kwotą 20 mln zł oraz rozpoczął prowadzenie działalności operacyjnej. Czas trwania spółki Quercus AT jest nieoznaczony.

Dnia 29 października 2021 r. Quercus AT nabył 100% udziałów Domu Inwestycyjnego Xelion sp. z o.o. („DI Xelion”). Czas trwania DI Xelion jest nieoznaczony. W dniu 28 stycznia 2022 r. Zarząd Quercus AT podjął decyzję w sprawie odsprzedaży 25% udziałów DI Xelion na rzecz członków organów, pracowników oraz współpracowników DI Xelion po cenie zbliżonej do ceny nabycia. W lutym i marcu 2022 r. nastąpiła sprzedaż 30 025 udziałów DI Xelion, za łączną kwotą 4 691 tys. zł, co spowodowało spadek udziałów Quercus AT w kapitale zakładowym DI Xelion do 75%.

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
Maciej Klimczak – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Paweł Sanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Nowicki – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Jerzy Cieślak – Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Olczyk – Członek Rady Nadzorczej
Dawid Prysak – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. nastąpiła niżej wymieniona zmiana w składzie Zarządu Emitenta:

- w dniu 27 kwietnia 2022 r. Walne Zgromadzenie powołało Pana Macieja Klimczaka na Członka Zarządu.

Poza w/w zmianą w okresie sprawozdawczym nie było innych zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU, W SZCZEGÓLNOŚCI INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, ORAZ INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

2.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU ORAZ INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021 roku, poz. 217, 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 18 października 2005 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). 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.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku. Dane porównywalne sporządzone są za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 10 sierpnia 2022 roku.

2.2. 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 lata
Oprogramowanie komputerowe	2 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.

L.p.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości		Inne	Zaliczki	Razem
				razem	w tym oprogramowanie			
1	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	1 831	1 831	7	0	1 838
2	Zwiększenia	0	0	3	3	0	0	3
a	zakup	0	0	3	3	0	0	3
b	inne	0	0	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
a	sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
b	likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
c	inne	0	0	0	0	0	0	0
4	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	1 834	1 834	7	0	1841
Amortyzacja								
5	Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	1 759	1 759	7	0	1 766
6	Amortyzacja za okres:	0	0	30	30	0	0	30
a	Amortyzacja za okres	0	0	30	30	0	0	30

L.p.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości		Inne	Zaliczki	Razem
				razem	w tym w oprogramowanie			
b	trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0
c	inne	0	0	0	0	0	0	0
7	Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	1 789	1 789	7	0	1 796
a	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
b	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 802	1 802	7	0	1 809
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	71	71	0	0	71
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	45	45	0	0	45

2.3. RZECZOWE AKTYWA 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	5 - 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.

L. p.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki Trans-portu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
a	Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	174	1 373	2 062	148	0	14	3 771
b	Zwiększenia	0	0	16	296	0	0	0	
-	aktualizacja wartości	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	296	0	0	0	312
-	pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0
c	Zmniejszenia	0	0	3	0	0	0	9	9
-	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
-	sprzedaż	0	0	3	0	0	0	0	0
-	likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
-	pozostałe	0	0	0	0	0	0	9	9
d	Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	174	1 386	2 358	148	0	5	4 071
e	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	174	1 044	1 115	148	0	0	2 481
f	Amortyzacja za okres:	0	0	105	174	0	0	0	279
-	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
-	amortyzacja za okres	0	0	105	174	0	0	0	279
-	trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
-	przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	0
-	pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0
g	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	174	1 149	1 289	148	0	0	2 760
h	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
i	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
j	Wartość netto na początek okresu	0	0	329	947	0	0	14	1 290

L. p.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki Trans-portu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
k	Wartość netto na koniec okresu	0	0	237	1 069	0	0	5	1 311

2.4. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej 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 lub certyfikatu inwestycyjnego, ogłoszoną przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

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

Długoterminowe aktywa finansowe

L.p.	Tytuł	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021
a	w jednostkach zależnych	20 010	20 010	10
b	w jednostkach współzależnych	0	0	0
c	w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d	w znaczącym inwestorze	0	0	0
e	we wspólniku jednostki współzależnej	0	0	0

L.p.	Tytuł	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021
f	w jednostce dominującej	0	0	0
g	w pozostałych jednostkach	57 126	57 794	58 102
-	inne papiery wartościowe (certyfikaty inwestycyjne)		0	0
-	jednostki uczestnictwa/certyfikaty inwestycyjne	54 899	55 566	55 875
-	Udziały lub akcje w innych jednostkach	2 227	2 227	2 227
Długoterminowe aktywa finansowe, razem		77 136	77 804	58 112

Długoterminowe aktywa finansowe będące w posiadaniu Spółki zostały zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

L.p.	Tytuł	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.06.2021
a	w jednostkach zależnych	0	0	0
b	w jednostkach współzależnych	0	0	0
c	w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d	w znaczącym inwestorze	0	0	0
e	we wspólniku jednostki współzależnej	0	0	0
f	w jednostce dominującej	0	0	0
g	w pozostałych jednostkach	8 500	3 320	3 480
-	udziały lub akcje	0	0	0
-	inne papiery wartościowe (obligacje skarbowe)	0	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0	0
-	Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne	0	3 320	3 480
h	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 500	8 096	42 587
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 500	8 096	42 587
-	inne środki pieniężne	0	0	0
-	inne aktywa pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		8 500	11 416	46 067

2.5. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I REZERWY

Zestawienie rezerw ujętych w półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2021 roku zostało zaprezentowane w tabelach poniżej.

Rozliczenia międzyokresowe	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2021	Utworzenie w 2022 r.	Rozwiązanie w 2022 r.	Wykorzystanie w 2022 r.	Stan na 30.06.2022
Rezerwa na urlopy	593	531	30	0	0	561
Rezerwa na premie	1 145	771	458	0	500	729
Rezerwa na audyt Spółki	11	61	17	0	53	25
Rezerwa na koszty funduszy	4 334	3 408	9 385	1 332	9 191	2 270
Pozostałe	382	664	124	0	18	770
Rozliczenia międzyokresowe, razem	6 465	5 435	10 014	1 332	9 762	4 355

Rezerwy	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2021	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 30.06.2022
Rezerwy emerytalne i rentowe	116	98	0	0	0	98
Pozostałe rezerwy długoterminowe	11 949	12 195	0	750	0	11 445
Rezerwy, razem	12 065	12 293	0	750	0	11 543

2.6. INFORMACJE O REZERWIE I AKTYWIE Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2022
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy:	323	249	84
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 250	1 051	850

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 84 tys. zł. natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 850 tys. zł. Wartość podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku wyniosła 36 tys. zł. Podatek bieżący na koniec półrocza wyniósł 1 654 tys. zł.

2.7. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

L.p.	Tytuł	1.01.2022 - 30.06.2022	1.01.2021 - 30.06.2021
a	przychody z tytułu zarządzania aktywnymi funduszami inwestycyjnymi	31 319	29 185
b	dystrybucja jednostek uczestnictwa	2	2
c	przychody z tytułu zarządzania portfelem	335	538
d	Pozostałe, w tym:	0	0
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	31 656	29 725
-	w tym od jednostek powiązanych	0	0

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku Spółka nie wykazała w sprawozdaniu przychodów z tytułu zmiennej opłaty za zarządzanie, gdyż są one wartością szacunkową, której wysokość ulega zmianie wraz ze zmianą wyników inwestycyjnych funduszy i zmianą wartości aktywów pod zarządzaniem. Ostateczna wartość opłaty zmiennej za zarządzanie będzie znana na dzień jej rozliczenia, czyli na 31 grudnia 2022 roku. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość należności warunkowych z tytułu zmiennej opłaty za zarządzanie wyniosła 170 tys. zł.

2.8. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

L.p.	Tytuł	1.01.2022 - 30.06.2022	1.01.2021 - 30.06.2021
a	amortyzacja	311	314
b	zużycie materiałów i energii	90	63
c	usługi obce	842	1 470
d	podatki i opłaty	143	174
e	wynagrodzenia	4 215	3 762
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	635	528
g	pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	18 113	17 447
-	koszty funduszy	14 619	14 137
-	inne koszty rodzajowe	3 494	3 310
1	Koszty według rodzaju, razem	24 349	23 758

2	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
3	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
4	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(15 787)	(14 876)
5	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 948)	(3 370)
6	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemna)	(5 615)	(5 512)

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

2.9. DOKONANE ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

Na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartości składników aktywów.

3. 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 30 czerwca 2022 roku. Zarząd TFI w swojej ocenie rozważył m.in. wpływ wojny w Ukrainie 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, niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działania przez Spółkę w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

4. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

I połowa 2022 r. była szczególnie trudnym okresem na rynkach finansowych. Kontynuowana była wyprzedaż obligacji ze względu na bezprecedensowy wzrost inflacji i podwyżki stóp procentowych. Rozpoczęła się tendencja spadkowa na rynkach akcji. Ceny surowców energetycznych i rolnych istotnie wzrosły wskutek ataku Rosji na Ukrainę. Złoty znacząco osłabł do głównych walut. Ryzyko geopolityczne sięgnęło poziomów nienotowanych od wielu lat.

W efekcie wyniki większości funduszy inwestycyjnych, zarówno polskich, jak i zagranicznych, były negatywne, co w połączeniu ze wzrostem oprocentowania depozytów bankowych spowodowało odpływ inwestorów.

Pomimo tych negatywnych tendencji, Emitent kontynuował działania, mające na celu dalszy stabilny rozwój biznesu w długoterminowym horyzoncie czasowym, zarówno w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi, usługi asset management, jak i dystrybucji funduszy i innych produktów inwestycyjnych przez DI Xelion.

5. KWOTĘ I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPowe ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

Wartość aktywów pod zarządzaniem w I półroczu 2022 r. spadła do poziomu 3 279,8 mln zł (na koniec 2021 r. 4 438,2 mln zł) i była niższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 14% (na koniec czerwca 2021 r. Spółka zarządzała środkami o wartości 3 805,8 mln zł). Spadek aktywów nie wpłynął jeszcze na spadek przychodów ze sprzedaży (31,7 mln zł w porównaniu do 29,7 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Największy udział w przychodach netto ze sprzedaży miała opłata stała za zarządzanie, liczona od wartości aktywów, która była równa 31,3 mln zł. Rok wcześniej była to kwota 29,2 mln zł. Opłata zmienna za zarządzanie funduszami nie została ujęta w przychodach.

Zysk netto w I półroczu 2022 r. wyniósł 7,4 mln zł w porównaniu do 6,6 mln zł rok wcześniej, z tym że w wyniku jest uwzględnione 0,5 mln zł zysku o charakterze jednorazowym związanym z przeszacowaniem wartości ekspozycji na obligacje Capitea S.A. (d. GetBack S.A.)

Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 kwietnia 2022 roku podjęło Uchwałę nr 12/2022 w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2021. Kwota zysku 22 327 693,56 zł została przeznaczona na kapitał rezerwy pod nazwą „kapitał rezerwy z zysku za rok 2021”, przeznaczony na przeprowadzenie skupu akcji własnych, a w czerwcu br. wypłacona akcjonariuszom podczas skupu akcji własnych (2 345 751 akcji po 9,50 zł).

6. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

W okresie objętym półrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym rozwój Emitenta był zgodny z trendem występującym na GPW w Warszawie bez odnotowania zjawiska cykliczności i sezonowości sprzedaży produktów.

7. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emitent rozpoczął w okresie sprawozdawczym skup akcji własnych. Dodatkowe informacje w tym zakresie zostały przedstawione w punkcie 8 niniejszej informacji dodatkowej do półrocznego sprawozdania finansowego.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 kwietnia 2022 roku podjęło Uchwałę nr 12/2022 w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2021 oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia, przewidującą m.in. przeznaczenie kwoty 22 327 693,56 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 30 maja 2022 roku, po cenie 9,50 zł za jedną akcję. W dniach 1 do 15 czerwca 2022 roku trwało zbieranie ofert. Na ofertę odpowiedzieli akcjonariusze posiadający 95% akcji. Emitent skupił 2 345 751 akcji. Średnia stopa alokacji wyniosła 4,2167%. Rozliczenie skupu akcji nastąpiło w dniu 23 czerwca 2022 r.

Spółka nie emitowała akcji uprzywilejowanych.

9. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki.

10. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku Spółka nie wykazała w sprawozdaniu przychodów z tytułu zmiennej opłaty za zarządzanie, gdyż są one wartością szacunkową, której wysokość ulega zmianie wraz ze zmianą wyników inwestycyjnych funduszy i zmianą wartości aktywów pod zarządzaniem. Ostateczna wartość opłaty zmiennej za zarządzanie będzie znana na dzień jej rozliczenia, czyli na 31 grudnia 2022 roku. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość należności warunkowych z tytułu zmiennej opłaty za zarządzanie wyniosła 170 tys. zł.

11. INFORMACJA O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczą się inne postępowania poza wymienionymi w sprawozdaniu z działalności grupy za rok 2021 w pkt 6.

12. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie poprzednim zdarzenia takie nie wystąpiły.

13. INFORMACJE O NIESPŁACANIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie poprzednim zdarzenia takie nie wystąpiły.

14. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI, PRZY CZYM INFORMACJE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI MOGĄ BYĆ ZGRUPOWANE WEDŁUG RODZAJU, Z WYJĄTKIEM PRZYPADKU, GDY INFORMACJE NA TEMAT POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA

W okresie objętym sprawozdaniem półrocznym Emitent nie zawierał istotnych transakcji z jednostkami powiązаныmi, w szczególności Emitent nie zawierał transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Emitent zawarł umowy nabycia akcji własnych w ramach skupu akcji własnych, o którym mowa w pkt 8 niniejszej informacji dodatkowej do półrocznego sprawozdania finansowego.

15. W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie poprzednim zdarzenia takie nie wystąpiły.

16. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie poprzednim zdarzenia takie nie wystąpiły.

OŚWIADCZENIE EMITENTA

Niniejszy Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. za pierwsze półrocze 2022 roku zawierający:

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Quercus TFI S.A. sporządzone za okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz
- Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. za okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,

został sporządzony i zatwierdzony dnia 10 sierpnia 2022 roku do publikacji w dniu 12 sierpnia 2022 roku.

Agnieszka Strzelczyk

Główna Księgowa

Sebastian
Buczek

Artur
Paderewski

Paweł
Cichoń

Piotr
Płuska

Paweł
Pasternok

Maciej
Klimczak