

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



SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2023 ZAWIERAJĄCY:

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ QUERCUS TFI S.A.
SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2023 ROKU**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
QUERCUS TFI S.A.
SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2023 ROKU**

Warszawa, 10 sierpnia 2023 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
Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku	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	18
9. Podatek dochodowy	20
10. Zysk przypadający na jedną akcję	20
11. Dywidendy wypłacone	20
12. Rzeczowe aktywa trwałe	21
13. Wartości niematerialne	22
14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	23
15. Aktywa finansowe	24
16. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
18. Instrumenty finansowe	25
19. Kapitały	27
20. Rezerwy długoterminowe	30
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	30
22. Informacje o podmiotach powiązanych	31
23. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	32
24. Zarządzanie kapitałem	32
25. Podział zysku	34
26. Zdarzenia następujące po dacie bilansu	34
Wybrane jednostkowe dane finansowe	35
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	36
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	38
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	41
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	43
Informacja dodatkowa do półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Quercus TFI S.A. za I półrocze 2023 roku	45
1. Informacje ogólne	45
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	46
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	55
12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	55
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	
	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-30.06.2022
Przychody ze sprzedaży usług	44 714	51 322	9 693	11 054
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 642	9 665	790	2 082
Zysk (strata) brutto	9 363	9 539	2 030	2 055
Zysk (strata) netto	7 587	7 869	1 645	1 695
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 242	31 490	486	6 783
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 092	2 261	-237	487
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 785	-23 847	-2 988	-5 136
Przepływy pieniężne netto, razem	-12 635	9 904	-2 739	2 133

	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Aktywa razem	150 990	158 004	186 743	33 928	33 690	39 897
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 206	71 669	107 226	15 776	15 282	22 909
Zobowiązania długoterminowe	20 989	18 683	15 670	4 716	3 984	3 348
Zobowiązania krótkoterminowe	49 217	52 986	91 556	11 059	11 298	19 561
Kapitał własny	80 784	86 335	79 517	18 152	18 409	16 989
Kapitał zakładowy	5 649	5 649	5 883	1 269	1 205	1 257
Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu sprawozdawczego	56 488 487	56 488 487	58 834 238	56 488 487	56 488 487	58 834 238

	w zł		w EUR	
	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-30.06.2022
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (średnia ważona)	0,27	0,27	0,06	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (średnia ważona)	0,27	0,27	0,06	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję	1,43	1,35	0,31	0,29
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,43	1,35	0,31	0,29
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 2023 r. w wysokości 1 EUR = 4,4503 zł, na dzień 31 grudnia 2022 r. w wysokości 1 EURO = 4,6899 zł, na dzień 30 czerwca 2022 r. w wysokości 1 EUR = 4,6806 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 2023 r. oraz 30 czerwca 2022 r. (odpowiednio: 1 EUR = 4,6130 i 1 EUR = 4,6427 zł).

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2023 ROKU

	Nota	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Działalność kontynuowana			
Przychody z działalności operacyjnej		44 714	51 322
Przychody z tyt. świadczonych usług	8.1	44 480	49 029
Pozostałe przychody operacyjne	8.2	234	2 293
Koszty działalności operacyjnej		41 072	41 657
Koszty dystrybucji	8.3	18 812	21 432
Świadczenia pracownicze	8.4	10 938	10 680
Amortyzacja		1 811	2 287
Usługi obce	8.5	3 135	2 993
Pozostałe koszty operacyjne	8.6	6 376	4 265
Wynik na działalności operacyjnej		3 642	9 665
Przychody finansowe	8.7	5 815	890
Koszty finansowe	8.8	94	1 016
Wynik na działalności finansowej		5 721	-126
Zysk (strata) brutto		9 363	9 539
Podatek dochodowy	9	1 776	1 670
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 587	7 869
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		7 587	7 869
Zysk netto przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		7 315	7 702
- udziałom niekontrolującym		272	167

		01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
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		7 587	7 199
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		7 315	7 199
- udziałom niekontrolującym		272	0

Zysk na akcję (w oparciu o średnioważoną liczbę akcji)

	10	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł)			
<i>zwykły:</i>		0,27	0,27
- z działalności kontynuowanej		0,27	0,27
- z działalności zaniechanej		0,00	0,00
<i>rozwodniony:</i>		0,27	0,27
- z działalności kontynuowanej		0,27	0,27
- z działalności zaniechanej		0,00	0,00

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2023 ROKU

	Nota	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022*
AKTYWA		150 990	158 004	186 743
Aktywa trwałe		93 980	88 105	85 288
Rzeczowe aktywa trwałe	12	6 170	5 879	3 509
Wartości niematerialne	13	6 331	6 624	6 993
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	14	2 233	2 227	2 227
Aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	64 106	58 352	57 349
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	15	14 653	14 558	14 642
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0	0
Inne aktywa		487	465	568
Aktywa obrotowe		57 010	69 899	101 455
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	0	0	0
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	10 916	10 945	10 179
Inne aktywa		579	804	633
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	45 515	58 150	90 643
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		150 990	158 004	186 743
Kapitały własne		80 784	86 335	79 517
Kapitał zakładowy	19.1	5 649	5 649	5 883
Akcje własne		-12 654	0	-22 321
Kapitał zapasowy		28 845	28 845	28 845
Kapitał rezerwowy		44 699	31 391	53 478
Zyski/(straty) zatrzymane		9 187	15 178	8 782
Razem kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		75 726	81 063	74 667
Udziały niekontrolujące		5 058	5 272	4 850
ZOBOWIĄZANIA		70 206	71 669	107 226
Zobowiązania długoterminowe		20 989	18 683	16 316
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 164	3 148	782
Rezerwa (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego		579	468	292
Rezerwy długoterminowe	20	17 246	15 067	15 242
Zobowiązania krótkoterminowe		49 217	52 986	90 910
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21.1	3 269	3 830	1 668
Zobowiązania wobec klientów	21.2	35 570	39 807	78 503
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		508	489	395
Zobowiązania publicznoprawne		957	691	767
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 261	1 146	1 225
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	21.3	7 652	7 023	8 352

*Dane przekształcone – szczegóły zostały przedstawione w Nocie 4.4 – Zmiany prezentacyjne

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2023 ROKU

	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	9 363	9 539
Korekty razem	-5 475	25 496
Amortyzacja	1 811	2 287
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-185	7
Odsetki	-1 462	-748
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-4 250	733
Koszty leasingu finansowego	99	44
Zmiana stanu należności	7	19 466
Zmiana stanu zobowiązań	-4 532	5 919
Zmiana stanu rezerw	2 179	183
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	854	-2 320
Pozostałe korekty	4	-75
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	3 888	35 035
Podatek dochodowy zapłacony	-1 646	-3 545
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 242	31 490
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	0	137
Zbycie aktywów finansowych	0	3 239
Odsetki	1 462	748
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-948	-833
Nabycie aktywów finansowych	-1 606	0
Wydatki w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi lub innymi przedsięwzięciami zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	0	0
Przejęte środki pieniężne w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi lub innymi przedsięwzięciami zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	0	-5 721
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 092	2 261
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów)	0	0
Dywidendy wypłacone	-443	
Skup akcji własnych	-12 654	-22 626
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-551	-1 177
Odsetki	-99	-44
Pozostałe	-38	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 785	-23 847
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-12 635	9 904
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-12 635	9 904
Środki pieniężne na początek okresu	58 150	80 739
Środki pieniężne na koniec okresu	45 515	90 643

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2023 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(straty) zatrzymane	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2023 r.	5 649	0	28 845	31 391	15 178	81 063	5 272	86 335
zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2023								
Zysk netto za okres	0	0	0	0	7 315	7 315	272	7 587
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody / Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	7 315	7 315	272	7 587
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	13 308	-13 308	0	-486	-486
Skup akcji własnych		-12 654	0	0	0	-12 654	0	-12 654
Umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0	0	2	2		2
Łączne zmiany w kapitale własnym	0	-12 654	0	13 308	-5 991	-5 337	-214	-5 551
Na dzień 30.06.2023 r.	5 649	-12 654	28 845	44 699	9 187	75 726	5 058	80 784

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 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 01.01.2022 r.	5 883	0	28 845	29 837	25 024	89 589	0	89 589
zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2022								
Zysk netto za okres	0	0	0	0	14 099	14 099	589	14 688
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody / Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	14 099	14 099	589	14 688
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	23 641	-23 641	0	-307	-307
Skup akcji własnych		-22 321	0	-22 087	0	-44 408	0	-44 408
Umorzenie akcji	-234	22 321	0	0	0	22 087	0	22 087
Inne zwiększenia	0	0	0	0	-304	-304	4 990	4 686
Łączne zmiany w kapitale własnym	-234	0	0	1 554	-9 846	-8 526	5 272	-3 254
Na dzień 31.12.2022 r.	5 649	0	28 845	31 391	15 178	81 063	5 272	86 335

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 01.01.2022 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

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

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 30.06.2023 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 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.

2. SKŁAD GRUPY

Na dzień 30 czerwca 2023 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%*
W7 sp. z o.o.	Brak rozpoczętej działalności	brak	100%*	100%*

* 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 S.A. (d. GetBack S.A. w restrukturyzacji). Emitent zarządza tym funduszem oraz posiada 100% jego Certyfikatów Inwestycyjnych (99,99% bezpośrednio i 0,01% poprzez Quercus AT). R2 FIZ został utworzony na czas określony, na okres 2 lat z możliwością przedłużenia. Czas trwania R2 FIZ był przedłużany na okresy roczne. W dniu 11 lipca 2023 r. Zarząd Quercus TFI S.A., działając na podstawie § 2 ust. 4 statutu funduszu, podjął uchwałę nr 5/07/2023 w sprawie przedłużenia czasu trwania R2 FIZ na kolejny roczny okres, tj. od 20.07.2023 r. do 20.07.2024 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 7 czerwca 2023 r. Quercus AT nabył 100% udziałów w spółce W7 sp. z o.o. za kwotę 5 tys. zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej. W uwagi na niematerialny charakter jednostki, nie podlega ona konsolidacji na dzień 30 czerwca 2023 r.

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.

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", zatwierdzonym przez Komisję Europejską.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzono za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dodatkowo za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, a w przypadku skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej dane na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz dodatkowo na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone 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. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2022 rok. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera wybrane noty objaśniające, które są istotne z perspektywy wyników i sytuacji finansowej Grupy w okresie sprawozdawczym.

Śródroczne skrócone 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.

Śródroczne skrócone 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 2024 r. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez konsolidowane podmioty.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Quercus TFI S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 10 sierpnia 2023 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 I półroczu 2023 roku saldo napływu środków w funduszach zarządzanych przez Emitenta oraz aktywów w administracji DI Xelion było na plusie. 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. Grupa nie prowadzi działalności na terenie Ukrainy oraz na terytorium państw objętych sankcjami gospodarczymi w związku z wybuchem wojny. Plany biznesowe Grupy nie zakładają również budowania czy też rozszerzania skali działalności na terytorium wspomnianych państw. Grupa nie posiada również żadnych ekspozycji w portfelu niehandlowym czy też należności od partnerów biznesowych, których działalność gospodarcza zarejestrowana byłaby na Ukrainie, Białorusi lub w Rosji.

Zarząd Emitenta uważa, że obecna sytuacja nie powoduje konieczności wprowadzania korekt w sprawozdaniu finansowym, ani zamieszczania dodatkowych ujawnień po dacie bilansu z tego tytułu.

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 2023 r. 20,04% kapitału zakładowego, na dzień 31 grudnia 2022 r. było to 21,50% 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 podlega konsolidacji 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. Odpis na należności handlowe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Grupa dokonuje oszacowania oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9.

Wycena Certyfikatów Inwestycyjnych R2 FIZ

Poprzez certyfikaty inwestycyjne w Funduszu R2 FIZ Emitent posiada pośrednią ekspozycję na obligacje Capitea S.A. (dawniej GetBack S.A. w restrukturyzacji) w wysokości 17,5 mln zł według wyceny na 30 czerwca 2023 r. (17,0 mln zł wg wyceny na 31 grudnia 2022 r.). Zarząd na bieżąco monitoruje kondycję finansową w/w spółki wierzytelnościowej, a w szczególności zdolność do obsługiwanego zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji. Na tej podstawie dokonuje się aktualizacji rezerwy dostosowującej wartość certyfikatów do wartości godziwej wierzytelności. Ostatnia aktualizacja rezerwy przeprowadzona była na dzień 30 czerwca 2023r. Wpływ ekspozycji na wynik finansowy w pierwszym półroczu 2023 r wynosi 0,7 mln zł.

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 2022 r. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku nie miałyby istotnego wpływu na wyniki finansowe Grupy.

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.

Utrata wartości aktywów trwałych - wartości niematerialnych

Emitent przeprowadził test na utratę wartości, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, tj. wartości praw do nazwy oraz domen internetowych na 31 grudnia 2022 r., ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

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. ZMIANY PREZENTACYJNE

W okresie sprawozdawczym celem lepszego odzwierciedlenia charakteru danych pozycji/transakcji oraz celem zwiększenia przejrzystości prezentacji danych finansowych i tym samym zwiększenia użyteczności sprawozdania finansowego dla jego użytkowników dokonane zostały zmiany prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym Spółki. W związku z tym przekształcono dane porównawcze za 2022 rok. Wprowadzone zmiany, zaprezentowane poniżej, miały charakter wyłącznie prezentacyjny i nie wpłynęły na sumę aktywów, kapitały własne oraz na wynik finansowy.

	30.06.2022 dane zatwierdzone	30.06.2022 dane przekształcone	Różnica
Zobowiązania długoterminowe	15 670	16 316	646
Rezerwy długoterminowe	14 596	15 242	646
Zobowiązania krótkoterminowe	91 556	90 910	-646
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	8 998	8352	- 646

Grupa dokonała zamiany prezentacji pomiędzy rezerwami długoterminowymi a rozliczeniami międzyokresowymi rezerw na sprawy sporne.

4.5. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

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

5. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupy Quercus zastosowano spójne zasady rachunkowości, z tymi które zastosowano przy sporządzaniu rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku, wskazanych w pkt 5.1.

5.1. ZMIANY W MSSF UE

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały zastosowane w roku obrotowym 2023

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (UE) zostały po raz pierwszy zastosowane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za pierwsze półrocze 2023 roku:

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze, zatwierdzone w UE w dniu 8 września 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Ujawnienia na temat istotnych zasad rachunkowości. zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji zatwierdzone w UE w dniu 11 sierpnia 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy za pierwsze półrocze 2023 roku.

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 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.

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku

	Działalność kontynuowana			
	Zarządzanie funduszami i portfelami	Dystrybucja produktów inwestycyjnych	Wyłączenia* / nieprzypisane	Razem
Wartość aktywów pod zarządzaniem / w dystrybucji na koniec okresu	3 440 473	5 336 259	-630 712	8 146 020
Przychody razem	23 613	24 055	-2 954	44 714
Przychody – odbiorcy zewnętrzni	23 541	20 897	42	44 480
Przychody – pomiędzy segmentami	0	2 996	-2 996	0

	Działalność kontynuowana			
	Zarządzanie funduszami i portfelami	Dystrybucja produktów inwestycyjnych	Wyłączenia* / nieprzypisane	Razem
Pozostałe przychody	72	162	0	234
Koszty działalności operacyjnej	19 964	23 623	-2 515	41 072
Koszty dystrybucji - zewnętrzne	5 085	13 727	0	18 812
Koszty dystrybucji - pomiędzy segmentami	2 996	0	-2 996	0
Świadczenia pracownicze	4 980	5 954	4	10 938
Amortyzacja	423	926	462	1 811
Usługi obce	784	2 336	15	3 135
Pozostałe koszty operacyjne	5 696	680	0	6 376
Wynik na działalności operacyjnej	3 649	432	-439	3 642
Przychody finansowe	4 238	1 080	497	5 815
Koszty finansowe	38	56	0	94
Wynik na działalności finansowej	4 200	1 024	497	5 721
Zysk (strata) brutto	7 849	1 456	58	9 363
Podatek dochodowy	1 407	369	0	1 776
Zysk (strata) netto	6 442	1 087	58	7 587
Zysk netto przypadający:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	6 442	815	58	7 315
- udziałom niekontrolującym	0	272	0	272
Suma aktywów	98 805	63 535	-11 350	150 990
Suma zobowiązań	27 293	47 023	-4 110	70 206

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

	Działalność kontynuowana			
	Zarządzanie funduszami i portfelami	Dystrybucja produktów inwestycyjnych	Wyłączenia* / nieprzypisane	Razem
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

	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-30.06.2022
Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi	22 931	25 770
Przychody z tytułu zarządzania portfelami	610	335
Przychody z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	20 116	22 378
Przychody z tytułu świadczenia usług pośrednictwa ubezpieczeniowego	128	111
Przychody z tytułu świadczenia pozostałych usług	653	393
Przychody z tytułu prowadzenia rejestru funduszy	42	42
Przychody, razem	44 480	49 029

8.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-30.06.2022
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	62	0
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	60	2 073
Odwroćenie rezerwy na premie	0	0
Inne	112	220
Pozostałe przychody operacyjne, razem	234	2 293

8.3. KOSZTY DYSTRYBUCJI

	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-30.06.2022
Wynagrodzenie płatne na rzecz Dystrybutorów	5 080	5 848
Wynagrodzenie płatne ma rzecz Doradców Finansowych z tytułu pośrednictwa finansowego (dystrybucja produktów TFI)	13 416	15 421
Wynagrodzenie płatne ma rzecz Doradców Finansowych z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	63	32
Pozostałe koszty dystrybucji	253	131
Koszty dystrybucji, razem	18 812	21 432

8.4. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Wynagrodzenia	9 142	9 033
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	762	790
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	1 034	857
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	10 938	10 680

8.5. USŁUGI OBCE

	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Koszty transakcyjne (na rzecz KDPW SA oraz KDPW_CCP SA)	141	80
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	1 348	1 491
Usługi IT	890	866
Usługi doradcze i prawne	71	82
Pozostałe usługi obce	685	474
Usługi obce, razem	3 135	2 993

8.6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Zużycie materiałów i energii	276	296
Podatki i opłaty	386	284
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 869	3 584
- koszty funduszy	3 245	3 131
- pozostałe	624	453
Koszty transakcyjne	0	0
Podróże służbowe	71	66
Inne koszty rodzajowe	1 774	35
- zmiana stanu rezerwy dot. rozliczeń zw. z Capitea S.A (d. GetBack S.A.)	1 738	4
- zmiana stanu rezerwy na sprawy sporne	36	0
- pozostałe	0	31
Koszty działalności operacyjnej, razem	6 376	4 265

8.7. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Przychody z tyt. odsetek bankowych	1 462	748
Przychody z tyt. różnic kursowych	81	0
Przychody z aktualizacji wartości inwestycji wycenianych obowiązkowo do wartości godziwej przez wynik finansowy	4 250	141
Pozostałe przychody finansowe	22	1
Przychody finansowe, razem	5 815	890

8.8. KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Koszty finansowe z tyt. umów leasingu finansowego	93	60
Koszty z tyt. różnic kursowych	0	70
Koszty z aktualizacji wartości inwestycji	0	875
Koszty finansowe pozostałe	1	11
Koszty finansowe, razem	94	1 016

9. PODATEK DOCHODOWY

9.1. OBCIĄŻENIE PODATKOWE

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 30 czerwca 2023 r. oraz 30 czerwca 2022 r. przedstawiono poniżej.

	01.01.2023- 30.06.2023	1.01.2022- 31.12.2022
Obciążenie podatkowe ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 665	1740
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	111	-70
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie, razem	1 776	1670
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:

	01.01.2023- 30.06.2023	1.01.2022- 30.06.2022
Średnioważona liczba akcji Quercus TFI SA	56 488 487	58 834 238
Zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł):	0,27	0,53
- z działalności kontynuowanej	0,27	0,53
- z działalności zaniechanej	0,00	0,00

11. DYWIDENDY WYPŁACONE

W latach 2023 oraz 2022 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 01.01.2023	6 638	5 168	2 791	3 829	0	0	18 426
Nabycia	1 063	43	41	0	0	404	1 551
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	-850	0	0	0	0	0	-850
Inne zmniejszenia	-155	0	-118	0	0	0	-273
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu 30.06.2023	6 696	5 211	2 714	3 829	0	404	18 854
Amortyzacja i odpisy na dzień na początek okresu	2 541	4 779	1 554	3 672	0	0	12 546
Odpisy amortyzacyjne za okres	696	149	198	22	0	0	1 065
Likwidacja	-850	0	-77	0	0	0	-927
Amortyzacja i odpisy na koniec okresu	2 387	4 928	1 675	3 694	0	0	12 684
Wartość netto na początek okresu 01.01.2023	4 097	389	1 237	157	0	0	5 879
Wartość netto na koniec okresu 30.06.2023	4 309	283	1 039	135	0	404	6 170

	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	3 256	69	611	185	0	0	4 121
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	-5 384	-1 606	-93	-397	0	0	-7 480
Inne zmniejszenia	-63	-4	0	0	0	-14	-81
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2022	6 638	5 168	2 791	3 829	0	0	18 426
Amortyzacja i odpisy na dzień na początek okresu	5 870	6 008	1 224	4 027	0	0	17 129
Odpisy amortyzacyjne za okres	1 877	373	372	50	0	0	2 672
Likwidacja	-5 206	-1 602	-42	-405	0	0	-7 255
Amortyzacja i odpisy na koniec okresu	2 541	4 779	1 554	3 672	0	0	12 546
Wartość netto na początek okresu 01.01.2022	2 959	701	1 048	14	0	14	4 736
Wartość netto na koniec okresu 31.12.2022	4 097	389	1 237	157	0	0	5 879

	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

	Budynki, lokale w leasingu	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
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

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości		Inne	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
		razem	razem w tym oprogramowanie			
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu 01.01.2023	5	17 065	17 065	6 387	222	23 679
Nabycia	0	141	141	0	319	460
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	-14	-14	0	0	-14
Inne zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu 30.06.2023	5	17 192	17 192	6 387	541	24 125
Amortyzacja i odpisy na dzień na początek okresu	5	15 964	15 964	1 086	0	17 055
Odpisy amortyzacyjne za okres	0	281	281	462	0	743
Likwidacja	0	-4	-4	0	0	-4
Amortyzacja i odpisy na koniec okresu	5	16 241	16 241	1 548	0	17 794
Wartość netto na początek okresu 01.01.2023	0	1 101	1 101	5 301	222	6 624
Wartość netto na koniec okresu 30.06.2023	0	951	951	4 839	541	6 331

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości		Inne	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
		razem	w tym oprogramowanie			
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu 01.01.2022	5	16 566	16 566	6 387	92	23 050

	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości		Inne	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
		razem	w tym oprogramowanie			
Nabycia	0	521	521	0	206	727
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	-22	-22	0	0	-22
Inne zmniejszenia	0	0	0	0	-76	-76
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu 31.12.2022	5	17 065	17 065	6 387	222	23 679
Amortyzacja i odpisy na dzień na początek okresu	5	15 280	15 280	161	0	15 446
Odpisy amortyzacyjne za okres	0	706	706	925	0	1 631
Likwidacja	0	-22	-22	0	0	-22
Amortyzacja i odpisy na koniec okresu	5	15 964	15 964	1 086	0	17 055
Wartość netto na początek okresu 01.01.2022	0	1 286	1 286	6 226	92	7 604
Wartość netto na koniec okresu 31.12.2022	0	1 101	1 101	5 301	222	6 624

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

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

Grupa skorzystała z opcji wyceny według wartości godziwej przez inne całkowite dochody dla instrumentów kapitałowych zgodnie z MSSF 9 w odniesieniu do iWealth Management sp. z o.o. Emitent posiada 20,04% 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.

Wartość godziwa	30.06.2023	31.12.2022
iWealth Management sp. z o.o.	2 227	2 227

Grupa nie utrzymuje tych udziałów celem osiągnięcia krótkoterminowych wyników finansowych.

W ocenie Zarządu Emitenta, jak dotychczas, projekt rozwija się relatywnie dobrze. Na koniec czerwca 2023 r. aktywa klientów iWealth Management sp. z o.o. zgromadzone w funduszach inwestycyjnych wyniosły ok. 650 mln zł, zaś transakcje sprzedaży udziałów dystrybutora w roku 2022 dokonywane były po cenie znacząco przewyższającej ich nabycie przez Emitenta. W roku obrotowym i poprzednim nie były wypłacane dywidendy. Wartość godziwa na dzień bilansowy oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosi 2 227 tys. zł.

15. AKTYWA FINANSOWE

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 233	2 227	2 227
Udziały w innych podmiotach	2 233	2 227	2 227
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - długoterminowe	64 106	58 352	57 349
Jednostki uczestnictwa 1)	32 919	29 614	28 854
Certyfikaty inwestycyjne 1)	31 187	28 738	28 495
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - krótkoterminowe	0	0	0
Jednostki uczestnictwa 1)	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne 1)	0	0	0
Instrumenty typu buy-sell-back	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w według zamortyzowanego kosztu	14 653	14 558	14 642
Obligacje BGK 2)	14 653	14 558	14 642

- 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 91,64 za szt. i wartości godziwej 13 288 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa utworzyła odpisy na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do posiadanych papierów wartościowych w koszyku 1 w wysokości 7 tys. zł (7 tys. zł na 31 grudnia 2022 r.).

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

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	10 916	10 945	10 179
- od podmiotów powiązanych	0	0	0
- od pozostałych podmiotów	10 916	10 945	10 179
Pozostałe należności	0	0	0
Należności ogółem (netto)	10 916	10 945	10 179
Odpis aktualizujący należności	0	0	0
Należności brutto	10 916	10 945	10 179
- długoterminowe		0	0
- krótkoterminowe	10 916	10 945	10 179

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi prezentowane są w nocie 22.1

Na dzień 30 czerwca 2023 oraz 30 czerwca 2022 r. żadne należności z tyt. dostaw i usług nie zostały uznane za nieściągalne.

Na dzień 30 czerwca 2023 oraz 30 czerwca 2022 r. 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.

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Środki pieniężne własne	9 943	19 363	12 188
Środki pieniężne Klientów DI Xelion	35 572	38 809	78 509
Wartość odpisów z tytułu utraty wartości środków pieniężnych	0	-22	-54
Środki pieniężne, razem	45 515	58 150	90 643

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 2023 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 2023 r	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 233	2 233	0	0	2 233
Udziały w innych podmiotach	2 233	2 233	0	0	2 233
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy-długoterminowe	64 106	64 106	0	64 106	0
Jednostki uczestnictwa	32 919	32 919	0	32 919	0
Certyfikaty Inwestycyjne	31 187	31 187	0	31 187	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	14 653	13 288	14 653	0	0
Obligacje BGK	14 653	13 288	14 653	0	0

Na 31 grudnia 2022 r	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	58 352	58 352	0	58 352	0
Jednostki uczestnictwa	29 615	29 615	0	29 615	0
Certyfikaty Inwestycyjne	28 737	28 737	0	28 737	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	14 558	12 618	14 558	0	0
Obligacje BGK	14 558	12 618	14 558	0	0

Na 30 czerwca 2022 r	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

Na 30 czerwca 2022 r	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
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 w według zamortyzowanego kosztu	14 642	12 162	14 642	0	0
Obligacje BGK	14 642	12 162	14 642	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. Szczegóły dotyczące wartości godziwej dla poziomu 3 zostały przedstawione w nocie 14.

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	1 096 163	109 616,30	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	1 869 493	186 949,30	Gotówka	20/05/2016
SERIA A20	Na okaziciela	1 477 545	147 754,50	Gotówka	20/05/2016
SERIA A21	Na okaziciela	41 293	4 129,30	Gotówka	20/05/2016
SERIA B	Na okaziciela	12 509 599	1 250 959,90	Gotówka	20/05/2016

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość wg wartości nominalnej (zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
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		56 488 487	5 648 849		

Do obrotu na rynku podstawowym GPW w Warszawie zostało wprowadzone 37 749 678 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 2023 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	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów pomniejszonych o akcje własne przeznaczone do umorzenia ¹	Źródło danych
Sebastian Buczek	6 727 813	11,91% ⁴	12,20% ⁵	informacja od akcjonariusza
Jakub Głowacki	6 562 213	11,62% ⁴	11,90% ⁵	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	3 252 159	5,76% ⁴	5,90% ⁵	informacja od akcjonariusza
Anna Buczek	3 324 299	5,88% ⁴	6,03% ⁵	informacja od akcjonariusza
Jakub Głowacki sp. k.	2 852 831	5,05% ⁴	5,17% ⁵	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., obliczenia własne Quercus TFI S.A., w odniesieniu do obecnej wysokości kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów

⁵ obliczenia własne Quercus TFI S.A., w odniesieniu do wysokości kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów pomniejszonych o akcje własne nabyte przez Quercus TFI S.A. w ramach skupu akcji własnych przeprowadzonego w 2023 r., przeznaczone do umorzenia

W latach 2014-2017 oraz 2020-2023 Spółka przeprowadzała skup akcji własnych. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji Spółki mogli zbyć akcje w ramach programu skupu akcji własnych, natomiast obowiązek przekazania w/w zawiadomień mógł nie powstać. Akcje własne nabywane przez Spółkę w ramach programu skupu akcji własnych były umarzane, co obniżało ogólną liczbę akcji Spółki. 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 2023 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 2023, 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	6 728 159	6 727 813	zmniejszenie o 346 szt.
Artur Paderewski ³	2 022 427	1 971 892	zmniejszenie o 50 535 szt.
Paweł Cichoń	1 211 968	1 181 684	zmniejszenie o 30 284 szt.
Piotr Płuska	881 561	864 309	zmniejszenie o 17 252 szt.
Paweł Pasternok	80 781	78 761	zmniejszenie o 2 020 szt.
Maciej Klimczak	76 881	74 959	zmniejszenie o 1 922 szt.
Członkowie Rady Nadzorczej:			
Dariusz Olczyk	2 492 443	2 430 164	zmniejszenie o 62 279 szt.
Jerzy Cieślik	1 008 433	983 235	zmniejszenie 25 198 szt.
Paweł Sanowski	19 827	19 331	zmniejszenie 496 szt.
Janusz Nowicki	0	0	bez zmian
Dawid Prysak	0	0	bez zmian

Źródło: Emitent

¹ W dniu 26.06.2023 r. Spółka otrzymała od Q1 FIZ, jako osoby blisko związanej z p. Sebastianem Buczkim, powiadomienie o zbyciu łącznie 255 417 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.

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

19.4. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

Nazwa jednostki zależnej	Kraj założenia oraz miejsce prowadzenia działalności	Procentowy udział udziałów niekontrolujących w kapitale/w głosach		Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące		Łączne udziały niekontrolujące	
		30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
DI Xelion sp. z o.o.	Polska	25%	25%	272	167	30 025	30 025

20. REZERWY DŁUGOTERMINOWE

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Rezerwa na Capitea S.A. (d. GetBack S.A.)	13 647	11 909	11 444
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	230	230	255
Rezerwa na sprawy sporne	2 174	2 137	680
Pozostałe	1 195	791	2 217
Rezerwy długoterminowe, razem	17 246	15 067	14 596

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

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

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług:			
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	0	0	0
<i>Wobec jednostek pozostałych</i>	2 478	3 058	760
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 478	3 058	760
Zobowiązania z tytułu premii inwestycyjnej	782	760	908
Pozostałe zobowiązania	10	12	0
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	3 269	3 830	1 668

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 22.

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 35 570 tys. zł na dzień 30 czerwca 2023 r. (78 503 tys. zł na dzień 31 grudnia 2022 r.) składają się przede wszystkim zobowiązania z tytułu przechowywania środków pieniężnych na rachunkach należących do klientów DI Xelion.

21.3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.06.202	31.12.2022	30.06.2022
Rezerwa na urlopy	850	719	932
Rezerwa na premie	657	2 251	1 966
Rezerwa na koszty dystrybucji	5 313	3 434	4 883
Pozostałe	832	619	1 217
Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	7 652	7 023	8 998
<i>Krótkoterminowe</i>	7 652	7 023	8 998
<i>Długoterminowe</i>	0	0	0

21.4. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień bilansowy wartość przedmiotów sporu w 3 przypadkach, gdzie DI Xelion występował w charakterze pozwanego lub potencjalnego pozwanego wynosiła 7 400 tys. zł, 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 4 850 tys. zł;

- 2) pozostałe sprawy obejmują roszczenia związane z odpowiedzialnością za szkodę względem Klientów (dwa przypadki – łącznie na kwotę 2 550 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa wykazała w sprawozdaniu przychody z tytułu opłaty zmiennej za zarządzanie subfunduszami/funduszami oraz portfelami instrumentów finansowych pobieranej w trakcie roku, w łącznej wysokości 665 tys. zł, wyszczególnionej w tabeli powyżej „Przychody ze sprzedaży Quercus TFI S.A. na dzień 30 czerwca 2023 r., w podziale na źródło pochodzenia”.

W sprawozdaniu nie zostały wykazane przychody z tytułu opłaty zmiennej za zarządzanie pobieranej jednorazowo na koniec roku, gdyż są one wartością szacunkową, której wysokość ulega zmianie wraz ze zmianą wyników inwestycyjnych oraz zmianą wartości aktywów pod zarządzaniem i ostateczna wartość tej opłaty zmiennej za zarządzanie będzie znana na dzień jej rozliczenia, czyli na 31 grudnia 2023 roku. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość należności warunkowych z tytułu tej opłaty zmiennej za zarządzanie wyniosła 11 272 tys. zł.

22. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

22.1. JEDNOSTKI POWIĄZANE

Na dzień 30 czerwca 2023 r. jednostki powiązanymi 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.), 0,01% certyfikatów inwestycyjnych posiada Quercus Agent Transferowy
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 75% udziałów; świadczy usługi dystrybucyjne na rzecz Emitenta
W7 Sp. z o.o.	Jednostka zależna od Quercus AT, w której posiada 100% udziałów; nie rozpoczęła działalności operacyjnej

Tabela poniżej przedstawia łączną kwotę transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakup	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Quercus Agent Transferowy sp. z o.o.	7	7	0	0
Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.	0	0	2 996	3 220
R2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	2	3	0	0

Podmiot powiązany	Należności		Zobowiązania	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Quercus Agent Transferowy sp. z o.o.	0	0	0	0
Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.	0	0	757	643
R2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1	1	3 960	4 110

Na dzień 30 czerwca 2023 r. nie występują zobowiązania i należności przeterminowane wobec podmiotów powiązanych.

22.2. WARUNKI TRANSAKCI 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 2023 roku wyniósł 80 784 tys. zł wobec 86 335 tys. zł na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Grupa spełniała wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe.

Quercus TFI S.A. - podmiot dominujący w Grupie Quercus TFI - na dzień 30 czerwca 2023 r. spełniał kryteria uznania za unijną dominującą inwestycyjną spółkę holdingową w rozumieniu w art. 4. ust 1 pkt 57 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych (dalej: „Rozporządzenie IFR”). Powyższa klasyfikacja sprawia, że Quercus TFI S.A. jest podmiotem objętym obowiązkami spełniania norm Rozporządzenia IFR na poziomie skonsolidowanym zgodnie z art. 7 Rozporządzenia IFR [Konsolidacja ostrożnościowa].

Na dzień 30 czerwca 2023 r. zakres podmiotów objętych konsolidacją ostrożnościową nie różnił się od zakresu podmiotów objętych konsolidacją rachunkową przeprowadzoną zgodnie z MSSF (wszystkie podmioty objęte konsolidacją rachunkową spełniały przesłanki objęcia konsolidacją ostrożnością zgodnie z przepisami Rozporządzenia IFR).

Dane na dzień 30 czerwca 2023 r. dotyczące informacji o funduszach własnych Grupy, wymogach kapitałowych w zakresie funduszy własnych oraz współczynnikach kapitałowych określonych w Rozporządzeniu IFR zostały zamieszczone poniżej.

Wymóg kapitałowy wyliczany zgodnie z rozporządzeniem IFR stanowi najwyższa kwota z poniższych wartości:

- stały minimalny wymóg kapitałowy (wymóg dot. kapitału założycielskiego),
- wymóg kapitałowy z tytułu stałych kosztów pośrednich,
- wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku najwyższą z tych wartości stanowi dla Grupy wymóg kapitałowy z tytułu stałych kosztów pośrednich.

Wyszczególnienie [tys. PLN]	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2022
FUNDUSZE WŁASNE	60 321	73 003	57 576
Kapitał Tier I	60 321	73 003	57 576
Kapitał podstawowy Tier I	60 321	73 003	57 576
WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	10 395	7 156	7 156
– stały minimalny wymóg kapitałowy	4 127	4 127	4 061
– wymóg kapitałowy z tytułu stałych kosztów pośrednich	10 395	7 156	7 156
– wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K	543	574	512
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (minimalna wartość wymagana 56%)	580,32%	1 020,23%	804,62%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	54 500	68 996	53 568
Współczynnik kapitału Tier 1 (minimalna wartość wymagana 75%)	580,32%	1 020,23%	804,62%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier 1	52 525	67 637	52 209
Współczynnik funduszy własnych (minimalna wartość wymagana 100%)	580,32%	1 020,23%	804,62%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) funduszy własnych	49 927	65 848	50 420

Niedotrzymanie lub przekraczanie wymogów kapitałowych

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie odnotowano przypadków naruszenia norm adekwatności kapitałowej w ujęciu skonsolidowanym.

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.	30.06.2023	31.12.2022
730 tys. EUR (wyrażone w tys. zł)	3 248	3 424
0,02% wartości aktywów ponad 250 mln EUR	564	467
0,01% wartości alternatywnych funduszy inwestycyjnych	399	351
Minimalny kapitał, razem	4 212	4 242
Kapitał własny QTFI	84 266	77 775
Nadwyżka ponad kapitał minimalny	80 054	73 533
Wartość 25% kosztów ogółem a wartością zmiennych w dystrybucji poniesionych w poprzednim roku obrotowym w tys. zł	7 407	10 397

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-30.06.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 666	31 656	5 997	6 818
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 664	9 475	794	2 041
Zysk (strata) brutto	7 896	9 080	1 712	1 956
Zysk (strata) netto	6 490	7 389	1 407	1 592
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 791	19 437	1 039	4 187
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	573	3 288	124	708
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 654	-22 321	-2 743	-4 808
Przepływy pieniężne netto, razem	-7 290	405	-1 580	87

	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Aktywa, razem	111 112	102 732	117 452	24 967	21 905	25 093
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 847	24 957	22 624	6 033	5 321	4 834
Zobowiązania długoterminowe	3 960	4 035	4 110	890	860	878
Zobowiązania krótkoterminowe	4 460	4 940	2 534	1 002	1 053	541
Kapitał własny	84 266	77 775	94 827	18 935	16 584	20 260
Kapitał zakładowy	5 649	5 649	5 883	1 269	1 205	1 257
Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu sprawozdawczego	56 488 487	56 488 487	58 834 238	56 488 487	56 488 487	58 834 238

	w zł		w EUR	
	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2022-30.06.2022
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (średnia ważona)	0,23	0,22	0,05	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (średnia ważona)	0,23	0,22	0,05	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję	1,49	1,61	0,34	0,34
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,49	1,61	0,34	0,34
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane dane finansowe, zaprezentowane powyżej, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na 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 2023 r. w wysokości 1 EUR = 4,4503 zł, na dzień 31 grudnia 2022 r. w wysokości 1 EURO = 4,6899 zł, na dzień 30 czerwca 2022 r. w wysokości 1 EUR = 4,6806 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 2023 r. oraz 30 czerwca 2022 r. (odpowiednio: 1 EUR = 4,6130 i 1 EUR = 4,6427 zł).

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2023 ROKU

		01.01.2023 – 30.06.2023	01.01.2022 – 30.06.2022
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	27 666	31 656
-	od jednostek powiązanych	0	0
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 666	31 656
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
II	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 925	5 615
-	jednostkom powiązanym	0	0
1	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 925	5 615
2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
III	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 742	26 041
IV	Koszty sprzedaży	13 198	15 787
V	Koszty ogólnego zarządu	3 215	2 948
VI	Zysk (strata) ze sprzedaży	5 330	7 306
VII	Pozostałe przychody operacyjne	73	2 204
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	1
2	Dotacje	0	0
3	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
4	Inne przychody operacyjne	73	2 203
VIII	Pozostałe koszty operacyjne	1 739	35
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
3	Inne koszty operacyjne	1 739	35
IX	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 664	9 475
X	Przychody finansowe	4 238	355
1	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
a	od jednostek powiązanych	0	0
-	w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
b	od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
-	w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
2	Odsetki, w tym:	579	355
a	od jednostek powiązanych	0	0
-	w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
-	w jednostkach powiązanych	0	0
4	Aktualizacja wartości inwestycji	3 659	0
5	Inne	0	0
XI	Koszty finansowe	6	750
1	Odsetki w tym:	1	1
-	dla jednostek powiązanych	0	0
2	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	81
-	dla jednostek powiązanych	0	0
3	Aktualizacja wartości inwestycji	0	668
4	Inne	5	0
XII	Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
XIII	Zysk (strata) brutto	7 896	9 080

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 2023 ROKU
 (W TYS. ZŁ)

		01.01.2023 – 30.06.2023	01.01.2022 – 30.06.2022
XIV	Podatek dochodowy	(1 406)	1 690
a	część bieżąca	(1 292)	1 654
b	część odroczone	(114)	36
XV	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
XVI	Zysk (strata) netto	6 490	7 389
	Zysk (strata) netto (zannualizowany)	12 980	12 659
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	56 488 487	58 194 352
	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,23	0,22
	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	56 488 487	58 194 352
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,23	0,22

Zannualizowany zysk netto = w przypadku danych za pierwsze półrocze 2023 roku to wynik finansowy netto za pierwsze półrocze 2023 roku pomnożony przez 2. Dla danych za pierwsze półrocze 2022 roku podany został zysk netto za rok 2022.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2023 ROKU

		Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2022
	AKTYWA			
	Aktywa trwałe	83 386	79 931	79 411
1	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3	20	45
1.1	Wartość firmy	0	0	0
2	Rzeczowe aktywa trwałe	1 015	1 296	1 312
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	81 467	77 808	77 136
4.1	Nieruchomości	0	0	0
4.2	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4.3	Długoterminowe aktywa finansowe	81 467	77 808	57 126
a	w jednostkach powiązanych, w tym:	20 010	20 010	20 010
-	udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	20 010	20 010	0
b	w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	2 227	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	2 227
c	w pozostałych jednostkach	59 230	55 571	54 899
4.4	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	833	738	850
5.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	833	738	850
5.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
	Aktywa obrotowe	15 072	22 801	15 720
1	Zapasy	0	0	0
2	Należności krótkoterminowe	7 256	7 552	6 929
2.1	Od jednostek powiązanych	0	0	0
2.2	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
2.3	Od pozostałych jednostek	7 256	7 552	6 929
3	Inwestycje krótkoterminowe	7 595	14 885	8 500
3.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 595	14 885	8 500
a	w jednostkach powiązanych	0	0	0
b	w pozostałych jednostkach	0	0	0
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 595	14 885	8 500
3.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	220	364	291
III	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
IV	Udziały (akcje) własne	12 654	0	22 321
	AKTYWA RAZEM	111 112	102 732	117 452

		Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2022*
	PASYWA			
I	Kapitał własny	84 266	77 775	94 827
1	Kapitał zakładowy	5 649	5 649	5 883
2	Kapitał zapasowy	33 623	33 623	33 616
3	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	38 504	25 845	47 938
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
6	Zysk (strata) netto	6 490	12 659	7 389
7	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 847	24 957	22 624
1	Rezerwy na zobowiązania	15 871	14 848	11 626
1.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	394	185	84
1.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	60	60	98
a	długoterminowa	59	59	97
b	krótkoterminowa	1	1	1
1.3	Pozostałe rezerwy	15 416	14 602	13 380
a	długoterminowe	14 592	12 853	11 445
b	krótkoterminowe	824	1 748	992
2	Zobowiązania długoterminowe	3 960	4 035	4 110
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	3 960	4 035	4 110
3	Zobowiązania krótkoterminowe	4 460	4 941	2 534
3.1	Wobec jednostek powiązanych	757	662	643
3.2	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3.3	Wobec pozostałych jednostek	3 704	4 280	1 891
3.4	Fundusze specjalne	0	0	0
4	Rozliczenia międzyokresowe	2 556	1 133	2 419
4.1	Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 556	1 133	2 419
a	długoterminowe	0	0	0
b	krótkoterminowe	2 556	1 133	2 419
	PASYWA RAZEM	111 112	102 732	117 452
	Wartość księgowa	84 266	77 775	94 827
	Liczba akcji (w szt.)	56 488 487	56 488 487	58 834 238
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,49	1,38	1,61
	Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	56 488 487	56 488 487	58 834 238
	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,49	1,38	1,61

* Dane przekształcone zg z KRS 7 pkt. 7.8. Dane w liczniku to dane porównawcze wynikające ze sprawozdania finansowego za rok HY2022, a w mianowniku dane porównawcze doprowadzone do porównywalności. - szczegóły zostały przedstawione we wstępie pkt 2.2 - Zmiany prezentacyjne.

	POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2022
1	Należności warunkowe	11 272	0	170
1.1	Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
1.2	Od pozostałych jednostek (z tytułu)	11 272	0	170
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
-	aktywo warunkowe z tytułu zmiennej opłaty za zarządzanie	11 272	0	170
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	11 272	0	170

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2023 ROKU

		01.01.2023 – 30.06.2023	01.01.2022 – 30.06.2022
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	(metoda bezpośrednia)		
	Wpływy		
	Sprzedaż		
	Inne wpływy z działalności operacyjnej		
	Wydatki		
	Dostawy i usługi		
	Wynagrodzenia netto		
	Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		
	Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		
	Inne wydatki operacyjne		
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia		
	(metoda pośrednia)		
I	Zysk (strata) netto	6 490	7 389
II	Korekty razem	-1 699	12 048
1	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2	Amortyzacja	305	311
3	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-579	-355
5	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-3 659	749
6	Zmiana stanu rezerw	1 023	-915
7	Zmiana stanu zapasów	0	0
8	Zmiana stanu należności	296	19 038
9	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-556	-5 953
10	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 471	-827
11	Inne korekty	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) - metoda pośrednia	4 791	19 437
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
I	Wpływy	579	3 594
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:	579	3 594
a)	w jednostkach powiązanych	0	355
-	zbycie aktywów finansowych	0	0
-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
-	odsetki	0	355
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	579	3 239
-	zbycie aktywów finansowych	0	3 239
-	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 2023 ROKU
 (W TYS. ZŁ)

		01.01.2023 – 30.06.2023	01.01.2022 – 30.06.2022
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
-	odsetki	579	0
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
-	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II	Wydatki	6	306
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	306
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
-	nabycie aktywów finansowych	0	0
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
-	nabycie aktywów finansowych	0	0
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	573	3 288
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	0
2	Kredyty i pożyczki	0	0
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4	Inne wpływy finansowe	0	0
II	Wydatki	-12 654	-22 321
1	Nabycie akcji (udziałów) własnych	-12 654	-22 321
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8	Odsetki	0	0
9	Inne wydatki finansowe	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-12 654	-22 321
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-7 290	405
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 290	405
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F	Środki pieniężne na początek okresu	14 885	8 096
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 595	8 500
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2023 ROKU

		01.01.2023 – 30.06.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2022 – 30.06.2022
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)	77 775	87 436	87 437
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	77 775	87 436	87 437
1	Kapitał zakładowy na początek okresu	5 649	5 883	5 883
1.1	Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	235	0
-	umorzenia akcji (udziałów)	0	235	0
1.2	Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 649	5 649	5 883
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	33 623	33 616	33 616
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	0	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	7	0
-	rozwiązanie kapitału rezerwowego	0	7	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	0	0
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	33 623	33 623	33 616
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
-		0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-		0	0	0
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	25 845	25 610	25 610
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	12 659	235	22 328
a)	zwiększenia (z tytułu)	12 659	22 562	22 328
-	kapitał rezerwowy na koszty skupu akcji własnych	12 659	22 328	22 328
-	kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału zakładowego	0	235	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	(22 328)	0
-	rozwiązanie kapitału rezerwowego	0	(22 328)	0
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	38 504	25 845	47 938
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	12 659	22 328	22 328
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 659	22 328	22 328
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	12 659	22 328	22 328

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 2023 ROKU
 (W TYS. ZŁ)

		01.01.2023 – 30.06.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2022 – 30.06.2022
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	(12 659)	(22 328)	(22 328)
-	kapitał rezerwowy z zysku roku 2021	0	(22 328)	(22 328)
	kapitał rezerwowy z zysku roku 2022	(12 659)	0	0
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
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	6 490	12 659	7 389
a)	zysk netto	6 490	12 659	7 389
b)	strata netto	0	0	0
c)	odpisy z zysku	0	0	0
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	84 266	77 775	94 827
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	84 266	77 775	94 827

INFORMACJA DODATKOWA DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO QUERCUS TFI S.A. ZA I PÓŁROCZE 2023 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 30.06.2023 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.

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

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

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

Skład Zarządu:

Sebastian Buczek – Prezes Zarządu
Artur Paderewski – Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Piotr Płuska – Wiceprezes Zarządu
Paweł Cichoń – Wiceprezes Zarządu
Paweł Pasternok – Wiceprezes Zarządu
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 do 30 czerwca 2023 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta 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 ODROZCZONEGO 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 2022 roku, poz. 1488, 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.

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka jest jednostką dominującą wobec następujących spółek:

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

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku. Dane porównywalne sporządzone są za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2023 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 10 sierpnia 2023 roku.

2.2. ZMIANY PREZENTACYJNE

W okresie sprawozdawczym celem zwiększenia przejrzystości prezentacji danych finansowych i tym samym zwiększenia użyteczności sprawozdania finansowego dla jego użytkowników dokonane zostały zmiany prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym Spółki. W związku z tym przekształcono dane porównawcze za pierwsze półrocze 2022 roku. Wprowadzone zmiany, zaprezentowane poniżej, miały charakter wyłącznie prezentacyjny i nie wpłynęły na sumę aktywów, kapitały własne oraz na wynik finansowy.

Spółka dokonała zamiany prezentacji w bilansie w ramach pozycji Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania polegającej na przeniesieniu pozycji rezerw na sprawy sporne oraz rozliczeń międzyokresowych biernych z tyt. świadczeń pracowniczych z pozycji Inne rozliczenia między okresowe do pozycji rezerwy na zobowiązania.

Pozycja Sprawozdania	30 czerwca 2022 dane przekształcone	30 czerwca 2022 dane zatwierdzone	Różnica
B. I Rezerwy na zobowiązania	13 562	11 445	1 935
Pozostałe rezerwy	13 380	11 445	1 935
- długookresowe	12 388	11 445	943
- krótkoterminowe	992	0	992
B. IV Rozliczenia międzyokresowe	2 419	4 355	-1 935
Inne rozliczenia międzyokresowe			
- krótkoterminowe	2 419	4 355	-1 935

2.3. 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	1 834	1 834	7	0	1 841
2	Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
a	zakup	0	0	0	0	0	0	0
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	1 841
5	Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	1 814	1 814	7	0	1 821
6	Amortyzacja za okres:	0	0	17	17	0	0	17
a	Amortyzacja za okres	0	0	17	17	0	0	17
b	trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0

L.p.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości		Inne	Zaliczki	Razem
				razem	w tym w programowanie			
c	inne	0	0	0	0	0	0	0
7	Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	1 831	1 831	7	0	1 838
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	1 831	1 831	7	0	1 838
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	20	20	0	0	20
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	3	3	0	0	3

2.4. 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	1 385	2 625	148	0	0	4 332
b	Zwiększenia	0	0	6	0	0	0	0	6
-	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	6	0	0	0	0	6
-	pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0
c	Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
-	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
-	sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
-	likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
-	pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0
d	Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	174	1 391	2 625	148	0	0	4 338
e	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	174	1 239	1 475	148	0	0	3 036
f	Amortyzacja za okres:	0	0	97	190	0	0	0	287
-	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
-	amortyzacja za okres	0	0	97	190	0	0	0	287
-	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	1 336	1 665	148	0	0	3 323
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	146	1 150	0	0	0	1 296
k	Wartość netto na koniec okresu	0	0	55	960	0	0	0	1 015

2.5. 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 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2021
a	w jednostkach zależnych	20 010	20 010	20 010
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	61 457	57 798	57 126
-	inne papiery wartościowe	0	0	0
-	jednostki uczestnictwa/certyfikaty inwestycyjne	59 230	55 571	54 899
-	Udziały lub akcje w innych jednostkach	2 227	2 227	2 227
Długoterminowe aktywa finansowe, razem		81 467	77 808	77 136

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

Krótkoterminowe aktywa finansowe

L.p.	Tytuł	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2022
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	7 595	14 885	8 500
-	udziały lub akcje	0	0	0
-	inne papiery wartościowe (obligacje skarbowe)	0	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0	0
-	Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne	0	0	0
h	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 595	14 885	8 500
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 595	14 885	8 500
-	inne środki pieniężne	0	0	0
-	inne aktywa pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		7 595	14 885	8 500

2.6. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I REZERWY

Zestawienie rezerw ujętych w półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2022 roku zostało zaprezentowane w tabelach poniżej.

Rozliczenia międzyokresowe	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2022	Utworzenie w 2023 r.	Rozwiązanie w 2023 r.	Wykorzystanie w 2023 r.	Stan na 30.06.2023
Rezerwa na audyt Spółki	25	80	20	0	53	47
Rezerwa na koszty funduszy	2 270	1 022	8212	2	6901	2331
Pozostałe	124	31	178	0	31	178
Rozliczenia międzyokresowe, razem	2 419	1 133	8 410	2	6 985	2 556

Rezerwy	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2022	Utworzenie w 2023 r.	Rozwiązanie w 2023 r.	Wykorzystanie w 2023 r.	Stan na 30.06.2023
Rezerwy emerytalne i rentowe	98	60	0	0	0	60
Rezerwa na premie	729	1 589	371	0	1351	608
Rezerwa na urlopy	561	458	56	0	0	514
Pozostałe rezerwy	12 091	12 555	1738	0	0	14 293
Rezerwy, razem	13 479	14 662	2 165	0	1 351	15 475

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2022
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy:	394	185	84
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	833	738	850

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 394 tys. zł, natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 833 tys. zł. Wartość podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku wyniosła 52 tys. zł. Podatek bieżący na koniec półrocza wyniósł 1 292 tys. zł.

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

L.p.	Tytuł	1.01.2023 - 30.06.2023	1.01.2022 - 30.06.2022
a	przychody z tytułu zarządzania aktywnymi funduszami inwestycyjnymi	27 056	31 319
b	dystrybucja jednostek uczestnictwa	0	2
c	przychody z tytułu zarządzania portfelem	610	335
d	Pozostałe, w tym:	0	0
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	27 666	31 656
-	w tym od jednostek powiązanych	0	0

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku Spółka nie wykazała w sprawozdaniu przychodów z tytułu zmiennej opłaty za zarządzanie, poza pobraną opłatą w wysokości 634 tys. zł, 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 2023 roku. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość należności warunkowych z tytułu zmiennej opłaty za zarządzanie wyniosła 11 272 tys. zł.

2.9. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

L.p.	Tytuł	1.01.2023 - 30.06.2023	1.01.2022 - 30.06.2022
a	amortyzacja	304	311
b	zużycie materiałów i energii	105	90
c	usługi obce	888	842
d	podatki i opłaty	215	143
e	wynagrodzenia	4 292	4 215
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	689	635
g	pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	15 845	18 113
-	koszty funduszy	15 452	17 734
-	inne koszty rodzajowe	393	379
1	Koszty według rodzaju, razem	22 338	24 349
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)	(13 198)	(15 787)
5	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3 215)	(2 948)
6	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemna)	(5 925)	(5 615)

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.

2.10. DOKONANE ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 30 czerwca 2022 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 2023 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 półrocze 2023 r. było bardzo udane na rynkach finansowych. Indeksy giełdowe zanotowały następujące stopy zwrotu: S&P500 +15,9%, Nasdaq +31,7%, DAX +16,0%. WIG osiągnął w czerwcu najwyższy poziom w br. (67,3 tys. punktów, +17,1%), potwierdzając trwający od października 2022 r. trend wzrostowy

Szeroki rynek polskich spółek zbliżył się nawet do rekordu wszechczasów. sWIG80 wzrósł aż o 24,0% w br.

Na rynkach obligacji sytuacja w czerwcu była stabilna, z polskim rynkiem wyróżniającym się in plus. W przypadku naszych instrumentów 10-letnich rentowność spadła do 5,76%, amerykańskich wzrosła do 3,84%, a niemieckich do 2,39%. Sytuacja na polskim rynku papierów dłużnych korporacyjnych była dobra. Sprzyja napływ środków do funduszy dłużnych, które w br. notują znakomite wyniki inwestycyjne.

Notowania złotego były bardzo mocne. Kursy walut wynosiły: euro 4,44 zł (-5% w br.), dolar 4,07 zł (-7%) i frank 4,54 zł (-4%).

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 2023 r. wzrosła do poziomu 3 440,5 mln zł (na koniec 2022 r. 3 053,5 mln zł) i była wyższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 5% (na koniec czerwca 2022 r. Spółka zarządzała środkami o wartości 3 279,8 mln zł). Wzrost aktywów nie wpłynął jeszcze na wzrost przychodów ze sprzedaży (27,7 mln zł w porównaniu do 31,7 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego), ale sytuacja ta powinna zmienić się w II połowie br.

Największy udział w przychodach netto ze sprzedaży miała opłata stała za zarządzanie, liczona od wartości aktywów, która była równa 26,4 mln zł. Rok wcześniej była to kwota 31,3 mln zł. Opłata zmienna za zarządzanie funduszami nie została ujęta w przychodach, poza kwotą pobraną w wysokości blisko 0,7 mln zł.

Zysk netto w I półroczu 2023 r. wyniósł 6,5 mln zł w porównaniu do 7,4 mln zł rok wcześniej, z tym że w wyniku jest uwzględnione 0,7 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 2023 roku podjęło Uchwałę nr 13/2023 w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2022. Kwota zysku 12 659 030,39 zł została przeznaczona na kapitał rezerwowy pod nazwą „kapitał rezerwowy z zysku za rok 2022”, przeznaczony na przeprowadzenie skupu akcji własnych, a w czerwcu br. wypłacona akcjonariuszom podczas skupu akcji własnych (1 327 952 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 2023 roku podjęło Uchwałę nr 13/2023 w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2022 oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia, przewidującą m.in. przeznaczenie kwoty 12 659 030,39 zł na skup akcji własnych, jako ekwiwalent wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy. Emitent ogłosił zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji notowanych na GPW i akcji niedopuszczonych do obrotu w dniu 31 maja 2023 roku, po cenie 9,50 zł za jedną akcję. W dniach 1 do 15 czerwca 2023 roku trwało zbieranie ofert. Na ofertę odpowiedzieli akcjonariusze posiadający 94% akcji. Emitent skupił 1 327 952 akcji. Średnia stopa alokacji wyniosła 2,499%. Rozliczenie skupu akcji nastąpiło w dniu 23 czerwca 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

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa wykazała w sprawozdaniu przychody z tytułu opłaty zmiennej za zarządzanie subfunduszami/funduszami oraz portfelami instrumentów finansowych pobieranej w trakcie roku, w łącznej wysokości 665 tys. zł, wyszczególnionej w tabeli powyżej „Przychody ze sprzedaży Quercus TFI S.A. na dzień 30 czerwca 2023 r., w podziale na źródło pochodzenia”.

W sprawozdaniu nie zostały wykazane przychody z tytułu opłaty zmiennej za zarządzanie pobieranej jednorazowo na koniec roku, gdyż są one wartością szacunkową, której wysokość ulega zmianie wraz ze zmianą wyników inwestycyjnych oraz zmianą wartości aktywów pod zarządzaniem i ostateczna wartość tej opłaty zmiennej za zarządzanie będzie znana na dzień jej rozliczenia, czyli na 31 grudnia 2023 roku. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość należności warunkowych z tytułu tej opłaty zmiennej za zarządzanie wyniosła 11 272 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 2022 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 TRANSAKCI 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 TRANSAKCI MOGĄ BYĆ ZGRUPOWANE WEDŁUG RODZAJU, Z WYJĄTKIEM PRZYPADKU, GDY INFORMACJE NA TEMAT POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCI 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 2023 roku zawierający:

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Quercus TFI S.A. sporządzone za okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2023 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 2023 r. zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,

został sporządzony i zatwierdzony dnia 10 sierpnia 2023 roku do publikacji w dniu 11 sierpnia 2023 roku.

Agnieszka Strzelczyk
Główna Księgowa

Sebastian
Buczek

Artur
Paderewski

Paweł
Cichoń

Piotr
Płuska

Paweł
Pasternok

Maciej
Klimczak