QUERCUS

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

SPÓŁKA AKCYJNA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU

Wybrane dane finansowe

Tytuł	w tys. zł		w tys. EUR	
	2021	2020	2021	2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	85 268	63 117	18 628	14 107
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 280	17 429	5 304	3 895
Zysk (strata) brutto	27 347	21 745	5 974	4 860
Zysk (strata) netto	22 328	17 927	4 878	4 007
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 524	15 459	2 954	3 455
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 304	-19 250	-5 528	-4 302
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 136	-19 620	1 122	-4 385
Przepływy pieniężne netto, razem	-6 644	-23 411	-1 451	-5 232
Aktywa, razem	118 011	90 173	25 658	19 540
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 574	30 199	6 647	6 544
Zobowiązania długoterminowe	4 185	4 285	910	929
Zobowiązania krótkoterminowe	8 413	6 622	1 829	1 435
Kapitał własny	87 437	59 974	19 011	12 996
Kapitał zakładowy	5 883	5 522	1 279	1 197
Liczba akcji (w szt.)	58 834 238	55 216 451	58 834 238	55 216 451
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,39	0,31	0,09	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,39	0,31	0,09	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,49	1,09	0,32	0,24
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,49	1,09	0,32	0,24
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Quercus TFI S.A. („Spółka", „Emitent") została utworzona 21 sierpnia 2007 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000288126. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141085990. 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 31.12.2021 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 Aggressive Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,[1]
- 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.

[1] W dniu 22 lutego 2022 r. dokonano zmiany nazwy funduszu na Acer Multistrategy Fundusz Inwestycyjny zamknięty

Na dzień bilansowy Emitent posiadał 100% udziałów w spółce Quercus Agent Transferowy Sp. z o.o. Spółka ta została nabyta w dniu 11 września 2020 r. Pierwszy rok obrotowy Spółki skończył się w dniu 31 grudnia 2021 r.

W dniu 18 grudnia 2020 r Emitent jako kupujący i Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie jako sprzedający podpisali przedwstępną warunkową umowę sprzedaży 100% udziałów Domu Inwestycyjnego Xelion Sp. z o.o. Transakcja została sfinalizowana 29 października 2021 roku za kwotę 18,6 mln zł. Nabycie ww. udziałów nastąpiło poprzez spółkę Quercus Agent Transferowy Sp. z o.o.

W skład osób mających istotny wpływ na zarządzanie Spółką, na dzień sporządzenia sprawozdania, wchodzą 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

Skład Rady Nadzorczej:

Paweł Sanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Janusz Nowicki – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Jerzy Cieślik – Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Olczyk – Członek Rady Nadzorczej

Dawid Prysak – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. nastąpiła niżej wymieniona zmiana w składzie Zarządu Emitenta:

- w dniu 9 czerwca 2021 r. Walne Zgromadzenie zmieniło Panu Pawłowi Pasternokowi funkcję powierzoną w ramach Zarządu z Członka Zarządu na Wiceprezesa Zarządu;

- Pan Jerzy Lubianiec zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej, z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (tj. 9 czerwca 2021 r.). Na jego miejsce Walne Zgromadzenie w dniu 9 czerwca 2021 powołało Pana Dawida Prysaka.

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

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2021 roku. Zarząd TFI w swojej ocenie rozważył m.in. wpływ pandemii COVID-19 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.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

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

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021 roku, poz. 217, z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami, rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku, poz. 757 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2020 r., poz. 2000 z późniejszymi zmianami) „Rozporządzenie o Emitentach". W niniejszym sprawozdaniu Bilans, Rachunek zysków i strat, Zestawienie zmian w kapitale własnym i Rachunek przepływów pieniężnych są prezentowane w układzie zgodnym z rozporządzeniem w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 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	100%	ul. Puławska 107, 02-595 Warszawa

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

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

Spółka dokonała identyfikacji obszarów występowania istotnych różnic oraz ich wpływu na wartość kapitałów własnych (aktywów netto) i wyniku finansowego pomiędzy niniejszym sprawozdaniem

finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałoby sporządzone zgodnie z MSSF.

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

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

W przypadku braku spełnienia kryteriów jednostki dominującej Towarzystwo wyceniałoby aktywa finansowe do wartości godziwej.

Wycena aktywów finansowych

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

a) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

b) aktywa finansowe wyceniane zamortyzowanym kosztem

c) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Przypisanie do określonej kategorii determinowałoby wycenę takiego składnika aktywów finansowych zgodnie z zasadami MSSF.

Towarzystwo traktuje aktywa finansowe jako dostępne do sprzedaży, których zmiany odnoszone są na wynik finansowy.

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Spółka wycenia według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat. Gdyby Spółka sporządzała sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF, zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę na 31 grudnia 2021 roku również ujmowane byłyby przez wynik finansowy.

I. Leasing

Spółka jest stroną umów najmu dotyczących powierzchni biurowych, parkingowych oraz reklamowych. Umowy te zgodnie z MSSF 16 byłyby traktowane jako umowy leasingu finansowego oraz skutkowałyby rozpoznaniem prawa do użytkowania aktywów, zobowiązań z tytułu leasingu, amortyzacji, kosztów finansowych.

II. Prezentacja bilansu i rachunku zysków i strat

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

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

Emitent jako jednostka dominująca w grupie kapitałowej sporządza sprawozdanie skonsolidowane według Międzynarodowych standardów Rachunkowości.

4.3. 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.

4.4. Środki trwałe

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

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

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.

Środki trwałe w budowie

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

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

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

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

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

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

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

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

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

4.7. Leasing

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

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

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

Na dzień 31.12.2021 oraz 31.12.2020 r. Spółka nie posiada umów leasingowych.

4.8. Transakcje w walucie obcej

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, według średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski wysokość najniższego kursu EURO według tabeli 109/A/NPB/2021 z dnia 09.06.2021 roku wynosiła 4,4541 zł, zaś wysokość najwyższego kursu EURO według tabeli 225/A/NBP/2021 z dnia 22.11.2021 roku wynosiła 4,7210 zł. W okresie porównawczym najniższy kurs EURO według tabeli 009/A/NPB/2020 z dnia 15.01.2020 roku wynosił 4,2279 zł, zaś wysokość najwyższego kursu EURO według tabeli 212/A/NBP/2020 z dnia 29.10.2020 roku wynosiła 4,6330 zł. Na dzień 31.12.2021 roku oraz na dzień 31.12.2020 roku Spółka nie posiadała aktywów ani pasywów wyrażonych w walutach obcych.

4.9. Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

4.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z rachunków bieżących, środków pieniężnych w drodze oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

4.11. Rozliczenia międzyokresowe

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

4.12. Kapitał podstawowy

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

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

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

4.13. Zobowiązania

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

4.14. Rezerwy

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

4.15. Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

4.16. Trwała utrata wartości aktywów

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

4.17. Uznawanie przychodów

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

4.18. Sprzedaż usług

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

- stała opłata za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi – stała miesięczna lub kwartalna opłata za zarządzanie pobierana przez Spółkę od wartości netto zarządzanych aktywów funduszy;
- zmienna opłata za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi – roczna zmienna opłata za zarządzanie pobierana przez Spółkę w zależności od osiągniętych wyników inwestycyjnych w porównaniu z ustalonym dla danego funduszu benchmarkiem lub wynikiem zarządzania. Opłata zmienna pobierana jest raz w roku poza opłatą pobieraną od umorzenia certyfikatów inwestycyjnych. Spółka w ciągu roku wykazuje aktywo warunkowe z tyt. zmiennej opłaty za zarządzanie;
- opłata dystrybucyjna – opłata należna Spółce od nabyć i zamian/konwersji jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych zarządzanych funduszy inwestycyjnych;
- opłata umorzeniowa – opłata należna Spółce od wykupu certyfikatów inwestycyjnych zarządzanych funduszy inwestycyjnych;
- przychody za zarządzanie portfelami na zlecenie.

4.19. Koszty

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

- Koszty wytworzenia sprzedanych produktów przedstawiają głownie koszty depozytariusza oraz agenta transferowego (które są następnie refakturowane na fundusze) i wynagrodzeń pracowników działu inwestycji;
- Koszty sprzedaży związane są z dystrybucją produktów Spółki i są to w szczególności koszty opłat dystrybutorów, podróży służbowych, reprezentacji i reklamy i wynagrodzeń pracowników działu sprzedaży;
- Do kosztów zarządu zaliczane są pozostałe koszty.

4.20. Odsetki

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

4.21. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (t.j. DZ. U z 2021 roku, poz. 746 z późniejszymi zmianami) stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Średnia liczba etatów w 2021 roku przekroczyła 21, jednak na wniosek przedstawiciela załogi, Zarząd Spółki podjął decyzję, by Spółka nie tworzyła funduszu i nie dokonywała okresowych odpisów w minimalnej wymaganej kwocie.

5. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

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

Bilans

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
A	**AKTYWA TRWAŁE**		**80 285**	**38 323**
I	**Wartości niematerialne i prawne**	**1**	**72**	**23**
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0	0
2	Wartość firmy		0	0
3	Inne wartości niematerialne i prawne		72	23
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0	0
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**3**	**1 290**	**1 683**
1	**Środki trwałe**		**1 276**	**1 656**
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0	0
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0	0
c	urządzenia techniczne i maszyny		329	501
d	środki transportu		947	1 155
e	inne środki trwałe		0	0
2	**Środki trwałe w budowie**		**0**	**0**
3	**Zaliczki na środki trwałe w budowie**		**14**	**27**
III	**Należności długoterminowe**	**4**	**68**	**68**
1	Od jednostek powiązanych		0	0
2	Od jednostek pozostałych		68	68
IV	**Inwestycje długoterminowe**	**5**	**77 804**	**34 850**
1	**Nieruchomości**		**0**	**0**
2	**Wartości niematerialne i prawne**		**0**	**0**
3	**Długoterminowe aktywa finansowe**		**77 804**	**34 850**
a	w jednostkach powiązanych		20 010	10
	- udziały lub akcje		20 010	10
	- inne papiery wartościowe		0	0
	- udzielone pożyczki		0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0	0
b	w pozostałych jednostkach		57 794	34 840
	- udziały lub akcje		2 227	2 227
	- inne papiery wartościowe		0	0
	- udzielone pożyczki		0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		55 566	32 613
4	**Inne inwestycje długoterminowe**		**0**	**0**
V	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**		**1 051**	**1 699**
1	**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**	**6**	**1 051**	**1 699**
2	**Inne rozliczenia międzyokresowe**		**0**	**0**
B	**AKTYWA OBROTOWE**		**37 726**	**51 850**
I	**Zapasy**		**0**	**0**
1	Materiały		0	0
2	Półprodukty i produkty w toku		0	0
3	Produkty gotowe		0	0
4	Towary		0	0
5	Zaliczki na dostawy		0	0
II	**Należności krótkoterminowe**	**8**	**25 967**	**18 582**
1	**Należności od jednostek powiązanych**		**0**	**2**
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0	2
	- do 12 miesięcy		0	2
	- powyżej 12 miesięcy		0	0
b	inne		0	0
2	**Należności od pozostałych jednostek**		**25 967**	**18 580**
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		25 967	18 578
	- do 12 miesięcy		25 967	18 578
	- powyżej 12 miesięcy		0	0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		0	0
c	inne		0	3
d	dochodzone na drodze sądowej		0	0
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	**10**	**11 416**	**32 935**
1	**Krótkoterminowe aktywa finansowe**	**10.1**	**11 416**	**32 935**
a	w jednostkach powiązanych		0	0
	- udziały lub akcje		0	0
	- inne papiery wartościowe		0	0
	- udzielone pożyczki		0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
b	w pozostałych jednostkach		3 320	18 195
	- udziały lub akcje		0	0
	- inne papiery wartościowe		0	14 994
	- udzielone pożyczki		0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		3 320	3 201
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	**10.5**	8 096	14 740
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		8 096	14 740
	- inne środki pieniężne		0	0
	- inne aktywa pieniężne		0	0
2	**Inne inwestycje krótkoterminowe**		**0**	**0**
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**11**	**343**	**333**
C	**Należne wpłaty na kapitał zakładowy**		**0**	**0**
D	**Akcje (udziały) własne**		**0**	**0**
	AKTYWA RAZEM		**118 011**	**90 173**

Bilans

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
A	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**		**87 437**	**59 974**
I	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	**14**	**5 883**	**5 522**
II	**Kapitał (fundusz) zapasowy**	**15**	**33 616**	**11 103**
III	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**		**0**	**0**
IV	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**	**17**	**25 610**	**25 422**
V	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**		**0**	**0**
VI	**Zysk (strata) netto**		**22 328**	**17 927**
VII	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**		**0**	**0**
B	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**		**30 574**	**30 200**
I	**Rezerwy na zobowiązania**		**12 542**	**10 468**
1	**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**	**19.1**	**249**	**306**
2	**Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**	**19.2**	**98**	**116**
	- długoterminowa		97	**115**
	- krótkoterminowa		1	**1**
3	**Pozostałe rezerwy**	**19.4**	**12 195**	**10 046**
	- długoterminowe		12 195	**10 046**
	- krótkoterminowe		0	**0**
II	**Zobowiązania długoterminowe**	**20**	**4 185**	**4 285**
1	**Wobec jednostek powiązanych**		0	**0**
2	**Wobec pozostałych jednostek**		4 185	4 285
a	kredyty i pożyczki		0	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0
c	inne zobowiązania finansowe		0	0
d	inne		4 185	4 285
III	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**21**	**8 412**	**6 622**
1	**Wobec jednostek powiązanych**		**914**	**0**
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		914	0
	- do 12 miesięcy		914	0
	- powyżej 12 miesięcy		0	0
b	inne		0	0
2	**Wobec pozostałych jednostek**		**7 498**	**6 622**
a	kredyty i pożyczki		0	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0
c	inne zobowiązania finansowe		0	0
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 128	3 033
	- do 12 miesięcy		1 128	3 033
	- powyżej 12 miesięcy		0	0
e	zaliczki otrzymane na dostawy		0	0
f	zobowiązania wekslowe		**0**	**0**
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		5 097	2 993
h	z tytułu wynagrodzeń		0	0
i	inne		1 273	596
3	**Fundusze specjalne**		**0**	**0**
IV	**Rozliczenia międzyokresowe**	**22**	**5 435**	**8 824**
1	Ujemna wartość firmy		0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		5 435	8 824
	- długoterminowe		0	0
	- krótkoterminowe		5 435	8 824
	PASYWA RAZEM		**118 011**	**90 173**

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w zł

Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
Wartość księgowa		87 437	59 974
Liczba akcji		58 834 238	55 216 451
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,49	1,08
Rozwodniona liczba akcji		58 834 238	55 216 451
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,49	1,08

Pozycje pozabilansowe

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
1	**Należności warunkowe**		0	0
1.1	Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
	otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
1.2	Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
	aktywo warunkowe z tytułu zmiennej opłaty za zarządzanie		0	0
2	**Zobowiązania warunkowe**		0	0
2.1	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
	udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0
2.2	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
3	**Inne (z tytułu)**		0	0
	Należności warunkowe, razem		**0**	**0**
	Zobowiązania warunkowe, razem		**0**	**0**

Rachunek zysków i strat - wersja kalkulacyjna

Lp.	Tytuł	Nr noty	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
A	**Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:**	**25**	**85 268**	**63 117**
-	*od jednostek powiązanych*		*0*	*0*
I	przychody netto ze sprzedaży produktów		85 268	63 117
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
B	**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:**		**17 819**	**14 229**
-	*jednostkom powiązanym*		*0*	*0*
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		17 819	14 229
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
C	**Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)**		**67 449**	**48 888**
D	**Koszty sprzedaży**		**34 204**	**24 682**
E	**Koszty ogólnego zarządu**		**7 059**	**5 608**
F	**Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)**		**26 186**	**18 597**
G	**Pozostałe przychody operacyjne**	**28**	**691**	**1 033**
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		35	59
II	Dotacje		0	0
III	Inne przychody operacyjne		656	974
H	**Pozostałe koszty operacyjne**	**29**	**2 597**	**2 200**
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
III	Inne koszty operacyjne		2 597	2 200
I	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)**		**24 280**	**17 429**
J	**Przychody finansowe**	**30.3**	**3 072**	**4 320**
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
-	*od jednostek powiązanych*		*0*	*0*
II	Odsetki, w tym:		0	292
-	*od jednostek powiązanych*		*0*	*0*
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		3 072	4 028
V	Inne		0	0
K	**Koszty finansowe**	**31.2**	**5**	**5**
I	Odsetki, w tym:		0	1
-	*dla jednostek powiązanych*		*0*	*0*
II	Strata ze zbycia inwestycji		0	0
	w jednostkach powiązanych		0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
IV	Inne		5	4
L	**Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności**		0	0
N	**Zysk (strata) brutto (L±M)**		**27 347**	**21 745**
O	**Podatek dochodowy**	**32**	**(5 020)**	**(3 817)**
I	część bieżąca		**(4 429)**	**(4 265)**
II	część odroczona		**(591)**	**447**
P	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)**		**0**	**0**
R	**Zysk (strata) netto (N-O-P)**		**22 328**	**17 927**

Zysk netto na jedną akcję w zł, nr noty 40

Tytuł		1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
Wynik netto		22 328	17 927
Średnia ważona Liczba akcji zwykłych		58 834 238	57 273 781
Wartość na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,38	0,31
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		58 834 238	27 273 781
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,38	0,31

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**59 974**	**61 601**
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b)	korekty błędów	0	0
I.a.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych**	**59 974**	**61 601**
1	***Kapitał (fundusz) zakładowy na początek okresu***	***5 522***	***5 727***
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zakładowego	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	550	0
-	emisji akcji (wydania udziałów)	550	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	188	206
-	umorzenie akcji (udziałów)	188	206
1.2.	***Kapitał (fundusz) zakładowy na koniec okresu***	***5 883***	***5 522***
4	***Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu***	***11 103***	***11 079***
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	22 513	23
-	rozwiązanie kapitału rezerwowego	6	23
-	z podziału zysku (ustawowo)	0	0
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
-	nadwyżka wartości sprzedaży nadwartość nominalną akcji	22 507	0
b	zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	pokrycia straty	0	0
-	wydzielenie kapitału rezerwowego na koszty skupu akcji własnych	0	0
4.2.	***Kapitał (funduszu) zapasowy na koniec okresu***	***33 616***	***11 103***
5	***Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości***	0	0
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	zbycia środków trwałych	0	0
5.2.	***Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu***	***0***	***0***
6	***Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu***	***25 422***	***25 216***
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	188	206
a)	zwiększenia (z tytułu)	18 115	19 785
-	kapitał rezerwowy na koszty skupu akcji własnych	17 927	19 579
-	kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału zakładowego	188	206
b)	zmniejszenia (z tytułu)	(17 927)	(19 579)
	rozwiązanie kapitału rezerwowego	(17 927)	(19 579)
6.2.	***Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu***	***25 610***	***25 422***
7	***Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu***	***17 927***	***19 579***
7.1.	***Zysk z lat ubiegłych na początek okresu***	***17 927***	***19 579***
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
-	korekty błędów	0	0
7.2.	***Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych***	***17 927***	***19 579***
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	(17 927)	(19 579)
-	kapitał rezerwowy z zysku roku 2019	0	(19 579)
-	kapitał rezerwowy z zysku roku 2020	(17 927)	0
7.3.	***Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu***	***0***	***0***
7.4.	***Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)***	***0***	***0***
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b)	korekty błędów	0	0
7.5	***Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych***	***0***	***0***
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	zmniejszenie kapitu rezerwowego z zysku roku 2017	0	0
7.6.	***Strata z lat ubiegłych na koniec okresu***	***0***	***0***
7.7.	***Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu***	***0***	***0***
8	***Wynik netto***	***22 328***	***17 927***
a)	zysk netto	22 328	17 927
b)	strata netto (wielkość ujemna)	0	0
c)	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0	0
II	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**87 437**	**59 974**
III	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**87 437**	**59 974**

Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia

Lp.	Tytuł	Nr noty	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
A	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**			
I	**Zysk (strata) netto**		**22 328**	**17 927**
II	**Korekty razem**		**(8 804)**	**(2 468)**
1	Amortyzacja		667	576
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0	(291)
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(3 107)	(4 087)
5	Zmiana stanu rezerw		2 073	1 938
6	Zmiana stanu zapasów		0	0
7	Zmiana stanu należności		(7 385)	(4 850)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem		1 700	2 247
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(2 752)	1 999
10	Inne korekty		0	0
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)**		**13 524**	**15 459**
B	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**		**0**	**0**
I	**Wpływy**		**15 110**	**363**
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		116	71
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i		0	0
3	Z aktywów finansowych, w tym:		14 994	292
a)	w jednostkach powiązanych z		0	0
-	zbycie aktywów finansowych		0	0
-	dywidendy i udziały w zyskach		0	0
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0	0
-	odsetki		0	0
-	inne wpływy z aktywów finansowych		0	0
b)	w pozostałych jednostkach z		14 994	292
-	zbycie aktywów finansowych		14 994	0
-	dywidendy i udziały w zyskach		0	0
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0	0
-	odsetki		0	292
-	inne wpływy z aktywów finansowych		0	0
4	Inne wpływy inwestycyjne		0	0
II	**Wydatki**		**40 414**	**19 613**
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		414	1 416
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0	0
3	Na aktywa finansowe, w tym:		40 000	18 197
a)	w jednostkach powiązanych		0	0
-	nabycie aktywów finansowych		20 000	0
-	udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
b)	w pozostałych jednostkach		20 000	18 197
-	nabycie aktywów finansowych		20 000	18 197
-	udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
4	Inne wydatki inwestycyjne		0	0
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**		**-25 304**	**-19 250**
C	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**		**0**	**0**
I	**Wpływy**		**23 057**	**0**
1	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		23 057	0
2	Kredyty i pożyczki		0	0
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	0
4	Inne wpływy finansowe - amortyzacja dyskonta bonów skarbowych		0	0
II	**Wydatki**		**-17 922**	**-19 620**
1	Nabycie akcji (udziałów) własnych		-17 922	-19 556
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	-63
8	Odsetki		0	-1
9	Inne wydatki finansowe		0	0
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**		**5 136**	**-19 620**
D	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)**		**-6 644**	**-23 411**
E	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**		**-6 644**	**-23 411**
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0
F	**Środki pieniężne na początek okresu**		**14 740**	**38 151**
G	**Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:**		**8 096**	**14 740**
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

Nota nr 1 do pozycji A.I bilansu "Wartości niematerialne i prawne"

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2021r. do 31.12.2021r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości		Inne	Zaliczki	Razem
				razem	w tym oprogramowanie			
	Wartość brutto							
1	**Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu**	**0**	**0**	**1 952**	**1 952**	**7**	**0**	**1 959**
2	**Zwiększenia**	**0**	**0**	**89**	**89**	**0**	**0**	**89**
a	zakup	0	0	89	89	0	0	**89**
b	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	0	0	0	0	0	0	**0**
c	darowizna	0	0	0	0	0	0	**0**
d	aport	0	0	0	0	0	0	**0**
e	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	**0**
f	inne	0	0	0	0	0	0	**0**
3	**Zmniejszenia**	**0**	**0**	**210**	**210**	**0**	**0**	**210**
a	sprzedaż	0	0	0	0	0	0	**0**
b	likwidacja	0	0	210	210	0	0	**210**
c	darowizna	0	0	0	0	0	0	**0**
d	aport	0	0	0	0	0	0	**0**
e	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	**0**
f	inne	0	0	0	0	0	0	**0**
4	**Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu**	**0**	**0**	**1 831**	**1 831**	**7**	**0**	**1 838**
	Amortyzacja							
5	**Skumulowana amortyzacja na początek okresu**	**0**	**0**	**1 928**	**1 928**	**7**	**0**	**1 935**
6	**Amortyzacja za okres:**	**0**	**0**	**(169)**	**(169)**	**0**	**0**	**(169)**
a	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0
b	amortyzacja za okres	0	0	41	41	0	0	41
c	trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0
d	inne	0	0	(210)	(210)	0	0	(210)
7	**Skumulowana amortyzacja na koniec okresu**	**0**	**0**	**1 759**	**1 759**	**7**	**0**	**1 766**
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**	**1 759**	**1 759**	**7**	**0**	**1 766**
9	**Wartość netto na początek okresu**	**0**	**0**	**23**	**23**	**0**	**0**	**23**
10	**Wartość netto na koniec okresu**	**0**	**0**	**72**	**72**	**0**	**0**	**72**

Spółka nie utworzyła i nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2020r. do 31.12.2020r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości		Inne	Zaliczki	Razem
				razem	w tym oprogramowanie			
	Wartość brutto							
1	**Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu**	**0**	**0**	**1 888**	**1 888**	**7**	**26**	**1 921**
2	**Zwiększenia**	**0**	**0**	**64**	**64**	**0**	**0**	**64**
a	zakup	0	0	38	38	0	0	**38**
b	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	0	0	0	0	0	0	**0**
c	darowizna	0	0	0	0	0	0	**0**
d	aport	0	0	0	0	0	0	**0**
e	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	**0**
f	inne	0	0	26	26	0	0	**26**
3	**Zmniejszenia**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**26**	**26**
a	sprzedaż	0	0	0	0	0	0	**0**
b	likwidacja	0	0	0	0	0	0	**0**
c	darowizna	0	0	0	0	0	0	**0**
d	aport	0	0	0	0	0	0	**0**
e	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	**0**
f	inne	0	0	0	0	0	26	**26**
4	**Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu**	**0**	**0**	**1 952**	**1 952**	**7**	**0**	**1 959**
	Amortyzacja							
5	**Skumulowana amortyzacja na początek okresu**	**0**	**0**	**1 883**	**1 883**	**7**	**0**	**1 890**
6	**Amortyzacja za okres:**	**0**	**0**	**46**	**46**	**0**	**0**	**46**
a	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0
b	amortyzacja za okres	0	0	46	46	0	0	46
c	trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0
d	inne	0	0	0	0	0	0	0
7	**Skumulowana amortyzacja na koniec okresu**	**0**	**0**	1 929	1 929	7	0	**1 936**
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**	**1 929**	**1 929**	**7**	**0**	**1 936**
9	**Wartość netto na początek okresu**	**0**	**0**	**23**	**23**	**0**	**0**	**23**
10	**Wartość netto na koniec okresu**	**0**	**0**	**23**	**23**	**0**	**0**	**23**

Spółka nie utworzyła i nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

1.3 Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
a)	własne	72	23
b)	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu:	0	0
	Wartości niematerialne i prawne, razem	**72**	**23**

Nota nr 2 do pozycji A.I.2 bilansu "Wartość firmy"

Nie dotyczy

Nota nr 3 do pozycji A.II. bilansu "Rzeczowe aktywa trwałe"

3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
a)	**środki trwałe, w tym:**	**1 276**	**1 656**
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
	urządzenia techniczne i maszyny	329	501
	środki transportu	947	1 155
	inne środki trwałe	0	0
b)	**środki trwałe w budowie**	0	0
c)	**zaliczki na środki trwałe w budowie**	14	27
	Rzeczowe aktywa trwałe, razem	**1 290**	**1 683**

3.2 Zmiany środków trwałych (według grup rodzajowych) od 1.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Lp.	Tytuł	Środki trwałe w tym:					Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
		Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe			
a)	**wartość brutto środków trwałych na początek okresu**	**0**	**174**	**1 393**	**2 265**	**148**	**0**	**27**	**4 007**
b)	**Zwiększenia**	**0**	**0**	**68**	**259**	**0**	**0**	**14**	**341**
-	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
-	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0	0
-	zakup środków trwałych	0	0	68	259	0	0	14	341
-	darowizny otrzymane	0	0	0	0	0	0	0	0
-	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0	0	0	0	0	0	0	0
-	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0	0	0	0	0	0	0	0
-	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	0
-	pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0
c)	**Zmniejszenia**	**0**	**0**	**88**	**462**	**0**	**0**	**27**	**577**
-	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
-	sprzedaż	0	0	85	462	0	0	0	547
-	likwidacja	0	0	3	0	0	0	0	3
-	aport	0	0	0	0	0	0	0	0
-	darowizny przekazane	0	0	0	0	0	0	0	0
-	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	27	27
-	pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0
d)	**wartość brutto środków trwałych na koniec okresu**	**0**	**174**	**1 373**	**2 062**	**148**	**0**	**14**	**3 771**
e)	**Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu**	**0**	**174**	**892**	**1 110**	**148**	**0**	**0**	**2 324**
f)	**Amortyzacja za okres:**	**0**	**0**	**152**	**5**	**0**	**0**	**0**	**157**
-	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
-	amortyzacja za okres	0	0	240	386	0	0	0	626
-	trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
-	przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	0
-	pozostałe	0	0	(88)	(381)	0	0	0	(469)
g)	**Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu**	**0**	**174**	**1 044**	**1 115**	**148**	**0**	**0**	**2 481**
h)	**Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na poczatek okresu**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
-	zwiekszenia	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 koniec okresu**	**0**	**0**	**329**	**947**	**0**	**0**	**14**	**1 290**

Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących w okresie od 01.01.2021r. do 31.12.2021r.

3.2 Zmiany środków trwałych (według grup rodzajowych) od 01.01.2020r. do 31.12.2020r.

Lp.	Tytuł	Środki trwałe w tym:					Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
		Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe			
a)	**wartość brutto środków trwałych na początek okresu**	**0**	**174**	**767**	**1 820**	**143**	**0**	**0**	**2 904**
b)	**Zwiększenia**	**0**	**0**	**669**	**683**	**5**	**0**	**27**	**1 384**
-	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	**0**
-	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0	**0**
-	zakup środków trwałych	0	0	669	683	5	0	27	**1 384**
-	darowizny otrzymane	0	0	0	0	0	0	0	**0**
-	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0	0	0	0	0	0	0	**0**
-	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0	0	0	0	0	0	0	**0**
-	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	**0**
-	pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	**0**
c)	**Zmniejszenia**	**0**	**0**	**43**	**238**	**0**	**0**	**0**	**281**
-	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	**0**
-	sprzedaż	0	0	0	238	0	0	0	**238**
-	likwidacja	0	0	43	0	0	0	0	**43**
-	aport	0	0	0	0	0	0	0	**0**
-	darowizny przekazane	0	0	0	0	0	0	0	**0**
-	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	**0**
-	pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	**0**
d)	**wartość brutto środków trwałych na koniec okresu**	**0**	**174**	**1 393**	**2 265**	**148**	**0**	**27**	**4 007**
e)	**Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu**	**0**	**174**	**726**	**1 020**	**143**	**0**	**0**	**2 063**
f)	**Amortyzacja za okres:**	**0**	**0**	**166**	**90**	**5**	**0**	**0**	**261**
-	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	**0**
-	amortyzacja za okres	0	0	208	316	5	0	0	**529**
-	trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0	**0**
-	przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	**0**
-	pozostałe	0	0	(42)	(226)	0	0	0	**(268)**
g)	**Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu**	**0**	**174**	**892**	**1 110**	**148**	**0**	**0**	**2 324**
h)	**Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na poczatek okresu**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
-	zwiekszenia	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 koniec okresu**	**0**	**0**	**501**	**1 155**	**0**	**0**	**27**	**1 683**

Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących w okresie od 01.01.2020r. do 31.12.2020r.

3.3 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
a)	własne	1 290	1 683
b)	środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu:	0	0
	Środki trwałe, razem	**1 290**	**1 683**

3.4 Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Nie dotyczy

Nota nr 4 do pozycji A.III. bilansu "Należności długoterminowe"

4.1. Należności długoterminowe w okresie od 1.01.2021r. do 31.12.2021r.

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.			stan na 31.12.2020 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
a)	Należności od jednostek powiązanych,:	0	0	0	0	0	0
b)	Należności od pozostałych jednostek, w których emitent posiada	0	0	0	0	0	0
c)	Należności od pozostałych jednostek w tym,:	68	0	68	68	0	68
-	wsólnika jednostki współzależej	0	0	0	0	0	0
-	znaczącego inwestora	0	0	0	0	0	0
-	kaucje	68	0	68	68	0	68
	Należności długoterminowe netto, razem	**68**	**0**	**68**	**68**	**0**	**68**
d)	odpisy aktualizujące wartości należności	0	0	0	0	0	0
	Należności długoterminowe brutto, razem	**68**	**0**	**68**	**68**	**0**	**68**

4.2 Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)

Lp.	Tytuł	Wartość
a)	Stan na początek okresu	68
b)	Zwiększenia (z tytułu)	0
c)	Zmniejszenia (z tytułu)	0
	Stan na koniec okresu	**68**

4.3 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

Nie dotyczy

4.4 Należności długoterminowe (struktura walutowa)

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
a)	**w walucie polskiej**	**68**	**68**
b)	**w walutach obcych (wg waluty i po przeliczeniu na zł)**	**0**	**0**
-	EUR	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	*0*	*0*
-	USD	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	*0*	*0*
	Należności długotermionwe, razem	**68**	**68**

Nota nr 5 do pozycji A.IV. bilansu "Inwestycje długoterminowe"

5.1 Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

5.3 Długoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
a)	**w jednostkach powiązanych, w tym:**	**20 010**	**10**
-	**w jednostkach zależnych**	**20 010**	**10**
-	udziały lub akcje	20 010	10
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	**w jednostce dominującej**	**0**	**0**
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
b)	**w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:**	**0**	0
-	**w jednostkach współzależnych**	**0**	**0**
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	**w jednostkach stowarzyszonych**	**0**	**0**
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	**w innych jednostkach**	**0**	**0**
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
c)	**w pozostałych jednostkach:**	**57 794**	**34 840**
-	**we wspólniku jednostki współzależnej**	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	**0**	**0**
-	**w znaczącym inwestorze**	**0**	**0**
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	**w innych jednostkach**	**57 794**	**34 840**
-	udziały lub akcje	2 227	2 227
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)*	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	55 567	32 613
-	jednostki uczestnictwa	55 567	32 613
	Długoterminowe aktywa finansowe, razem	**77 804**	**34 850**

5.4 Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności

Nie dotyczy

5.5 Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne

Nie dotyczy

5.6 Zmiana stanu wartości firmy - jednostki współzależne

Nie dotyczy

5.7 Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone

Nie dotyczy

5.8 Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne

Nie dotyczy

5.9 Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne

Nie dotyczy

5.10 Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone

Nie dotyczy

5.11 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)

Lp.	Tytuł	01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
a)	**Stan na początek okresu**	**34 850**	**28 735**
b)	**Zwiększenia (z tytułu)**	**42 954**	**6 115**
-	zakup udziałów	20 000	2 203
-	zakup jednostek uczestnictwa	20 000	
-	wycena jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych/trwała utrata wartości	2 954	3 912
c)	**Zmniejszenia (z tytułu)**	**0**	**0**
-	przeniesienie	0	0
	Stan na koniec okresu	**77 804**	**34 850**

5.12 Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
a)	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	**Quercus Agent Transferowy Sp. z o.o.**	**Quercus Agent Transferowy Sp. z o.o.**
b)	siedziba	**ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa**	**ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa**
c)	przedmiot predsiębiorstwa	usługi finansowe	usługi finansowe
d)	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	jednostka zależna	jednostka zależna
e)	zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	konsolidacja pełna	konsolidacja pełna
f)	data objęcia kontroli/współkontroli/uzyskania znaczącego wpływu	2020-07-28	2020-07-28
g)	wartość udziałów (Akcji) według ceny nabycia	**20 010**	**10**
h)	korekty aktualizujące wartość (razem)	0	0
i)	wartość bilansowa udziałów (akcji)	20 010	10
j)	procent posiadanego kapitału zakładowego	1	1
k)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	1	1
l)	wskazanie, innej niż określona pod lit. J) lub k), podstawy kontroli/współkontroli/znaczącego wpływu	19 778	
m)	kapitał własny jednostki w tym:	2 005	
-	kapitał zakładowy	0	
-	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	17 804	
-	kapitał zapsowy	0	
-	pozostały kapitał własny, w tym:	0	
-	zysk (strata) z lat ubiegłych	0	
-	zysk (strata) netto	(31)	
n)	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	1	
-	zobowiązania długoterminowe	0	
-	zobowiązania krótkoterminowe	1	
o)	należności jednostki:	7	
-	należności długoterminowe	0	
-	należności krótkoterminowe	7	
p)	aktywa jednostki, razem	19 779	
r)	przychody ze sprzedaży	42	
s)	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0	
t)	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	**0**	

*Emitent posiada 100% udziałów w spółce Quercus Agent Transferowy Sp. z o.o. („Quercus AT") nabytych w dniu 11 września 2020 r. W lipcu 2021 r. Quercus AT został dokapitalizowany kwotą 20 mln zł oraz rozpoczął prowadzenie działalności operacyjnej. Zgodnie z umową Spółki pierwszy rok obrotowy obejmuje okres od powstania do dnia 31 grudnia 2021 r.

5.13 Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

Emitent posiada udziały w spółce iWealth Management Sp. z o.o. o z siedzibą w warszawie, ul. Armii Ludowej 26. Spółka prowadzi pozostałą działalność wspomagającą usługi finansowe, z wyłączeniem ubezieczeń i funduszy emerytalnych. Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2021 wynosi 2 041 tys zł w tym kapitał zakładowy 3 239 tys. zł. Wartości bilansowej 2,2 mln. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego udział Towarzystwa w kapitale zakładowym spółki iWealth Management Sp. z o.o. wynosił 22,74%. Emitent dokonał wyceny udziałów na dzień bilansowy i nie stwierdza utraty wartości instrumentu.

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
a)	**w walucie polskiej**	**77 804**	**34 850**
b)	**w walutach obcych (wg waluty i po przeliczeniu na zł)**	**0**	**0**
-	EUR	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	*0*	*0*
-	USD	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	*0*	*0*
	Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	**77 804**	**34 850**

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

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
A	**Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdzie (wartość bilansowa)**	**0**	**0**
a)	akcje (wartość bilansowa)	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	**0**
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość wdług ceny nabycia	0	0
c)	inne - według grup rodzajowych (warość bilansowa):	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
B	**Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)**	**0**	**0**
a)	akcje (wartość bilansowa)	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
c)	inne - według grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
C	**Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)**	**22 716**	**3 110**
a)	akcje (wartość bilansowa)	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość wdług ceny nabycia	0	0
c)	inne - według grup rodzajowych (wartość bilansowa):	22 716	3 110
	jednostki uczestnictwa	22 716	3 110
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	(394)	53
-	wartość na początek okresu	3 110	3 057
-	wartość nabycia w okresie	20 000	0
-	wartość według ceny nabycia	22 000	2 000
D	**Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)**	**55 088**	**31 740**
a)	udziały i akcje (wartość bilansowa)	22 237	2 237
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	2 237	34
-	wartość według ceny nabycia	22 237	2 237
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
c)	inne - według grup rodzajowych (wartość bilansowa):	32 851	29 503
	certyfikaty inwestycyjne	32 851	29 503
-	korekta aktualizująca wartość (za okres)	3 348	3 859
-	wartość na początek okresu	29 503	25 644
-	wartość według ceny nabycia	44 999	44 999
Wartość według ceny nabycia, razem		46 999	49 237
Wartość na początek okresu, razem		34 850	28 735
Korekta aktualizująca wartość (za okres)		2 954	3 912
	Wartość bilansowa, razem	**77 804**	**34 850**

5.16 Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)

Nie dotyczy

5.17 Inne inwestycje długoterminowe (według rodzaju)

Nie dotyczy

5.18 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (według grup rodzajowych)

Nie dotyczy

5.19 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Nie dotyczy

Nota nr 6 do pozycji A.V. bilansu "Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe"

6.1 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
1	**Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:**	**1 699**	**1 279**
a)	odniesionej na wynik finansowy	1 699	1 279
-	krótkoterminowe	0	0
-	długoterminowe	0	0
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2	**Zwiększenia**	**1 051**	**1 699**
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 051	1 699
	powstania różnic przejściowych	1 051	1 699
-	rezerwy na premie i urlopy	228	993
-	rezerwy na koszty funduszy	666	638
-	rezerwa na audyt	12	1
-	zobowiązania z tyt. leasingu	0	0
-	rezerwa emerytalna i rentowa	19	22
-	pozostałe	126	45
	zmiany stawek podatkowych	0	0
	nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
	powstania straty podatkowej	0	0
	nieujętej w poprzednich okresach stary podatkowej	0	0
b)	odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową z lat ubiegłych	0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze strata podatkową (z	0	0
e)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3	**Zmniejszenia**	**1 699**	**1 279**
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 699	1 279
	dwrócenie się różnic przejściowych	1 699	1 279
-	rezerwy na premie i urlopy	993	567
-	rezerwy na koszty funduszy	638	670
-	rezerwa na publikacje sprawozdań i audyt	1	1
-	zobowiązania z tyt. leasingu	0	13
-	rezerwa emerytalna i rentowa	22	28
-	pozostałe	45	0
	zmiany stawek podatkowych	0	0
	odpisania aktywów z tyt odroczonego podatku dochodowego	0	0
	wykorzystania strary podatkowej	0	0
b)	odniesione na wynik finansowy w związku ze strata podatkową (z tytułu)	0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze strata podatkową (z	0	0
e)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4	**Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na**	**1 051**	**1 699**
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 051	1 699
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
c)	odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

6.2 Inne rozliczenia miedzyokresowe

Nie dotyczy

Nota nr 7 do pozycji B.I. bilansu "Zapasy"

Nie dotyczy

Nota nr 8 do pozycji B.II. bilansu "Należności krótkoterminowe"

8.1 Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.			stan na31.12.2020 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
a)	**Należności od jednostek powiązanych, z tego:**	**0**	**0**	**0**	**2**	**0**	**2**
-	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0	0	0	2	0	2
	- do 12 miesięcy	0	0	0	2	0	2
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
-	inne	0	0	0	0	0	0
-	dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0	0	0
b)	**Należności od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale**	0	0	0	0	0	0
c)	**Należności od pozostałych jednostek, z tego:**	**25 967**	**0**	**25 967**	**18 580**	**0**	**18 580**
-	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	25 967	0	25 967	18 577	0	18 577
	- do 12 miesięcy	25 967	0	25 967	18 577	0	18 577
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
-	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	0	0	0	0	0
-	inne	0	0	0	3	0	3
-	dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0	0	0
	Należności krótkoterminowe netto, razem	**25 967**	**0**	**25 967**	**18 582**	**0**	**18 582**
d)	**odpisy aktualizujące wartości należności**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
	Należności krótkoterminowe brutto, razem	**25 967**	**0**	**25 967**	**18 582**	**0**	**18 582**

8.1.1 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
8.1	**Należności krótkoterminowe**		
	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	**0**	**2**
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	2
-	od jednostek zależnych	0	2
-	od jednostki dominującej	0	0
b)	inne w tym:	0	0
c)	dochodzone na drodze sądowej	0	0
	Należności krótkoterminowe netto, razem	**0**	**2**
d)	**odpisy aktualizujące wartości należności**	**0**	**0**
	Należności krótkoterminowe brutto, razem	**0**	**2**

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

Nie dotyczy

8.1.3 Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021r.	Stan na 31.12.2020r.
8.1	**Należności krótkoterminowe**		
	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	**25 967**	**18 577**
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	25 967	18 577
	wspólnika jednostki współzależnej	0	0
	znaczącego inwestora	0	0
	innych jednostek*	25 967	18 577
-	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	0
-	inne	0	3
-	dochodzone na drodze sądowej	0	0
	Należności krótkoterminowe netto, razem	**25 967**	**18 580**
d)	**odpisy aktualizujące wartości należności**	**0**	**0**
	Należności krótkoterminowe brutto, razem	**25 967**	**18 580**

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

8.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Nie dotyczy

8.3 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021r.	stan na 31.12.2020 r.
a)	**w walucie polskiej**	**25 967**	**18 582**
b)	**w walutach obcych (wg waluty i po przeliczeniu na zł)**	**0**	**0**
-	EUR	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
-	USD	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	0	0
	Należności krótkoterminowe, razem	**25 967**	**18 582**

8.4 Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Lp.	Wiek w dniach	Stan na 31.12.2021r.	stan na 31.12.2020 r.
a	do 1 miesiąca	24 295	18 582
b	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 672	0
c	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e	powyżej 1 roku	0	0
f	należności przeterminowane	0	0
	Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	**25 967**	**18 582**
g	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0
	Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	**25 967**	**18 582**

Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących należności na dzień 31.12.2021 r. i na dzień 31.12.2020 r. W normalnym toku sprzedaży Spółki należności spłacane są w okresie do 1 m-ca.

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

Na dzień 31.12.2021 r. oraz na dzień 31.12.2020 r. w Spółce nie wystąpiły należności przeterminowane.

Nota nr 9 do pozycji A.III. i B.II. bilansu "Należności krótkoterminowe i należności długoterminowe"

Należności sporne

Na dzień 31.12.2021 r. oraz na dzień 31.12.2020 r. w Spółce nie wystąpiły należności sporne.

Należności przeterminowane

Na dzień 31.12.2021 r. oraz na dzień 31.12.2020 r. w Spółce nie wystąpiły należności przeterminowane.

Nota nr 10 do pozycji B.III. bilansu "Inwestycje krótkoterminowe"

10.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
a	**w jednostkach zależnych**	**0**	**0**
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (według rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	0	0
b	**w jednostkach współzależnych**	**0**	**0**
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (według rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	0	0
c	**w jednostkach stowarzyszonych**	**0**	**0**
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (według rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	0	0
d	**w znaczącym inwestorze**	**0**	**0**
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (według rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	0	0
e	**we wspólniku jednostki współzależnej**	**0**	**0**
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (według rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	0	0
f	**w jednostce dominującej**	**0**	**0**
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (według rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	0	0
g	**w pozostałych jednostkach**	**3 320**	**18 195**
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	14 994
-	inne papiery wartościowe (według rodzaju)	0	0
	inwestycje krótkoterminowe - obligacje	0	0
	inwestycje krótkoterminowe - bony skarbowe	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (według rodzaju)	3 320	3 201
	jednostki uczestnictwa/certyfikaty inwestycyjne	3 320	3 201
h	**środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**	**8 096**	**14 740**
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 096	14 740
-	inne środki pieniężne	0	0
-	inne aktywa pieniężne	0	0
	Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	**11 416**	**32 935**

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

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
a	**w walucie polskiej**	**11 416**	**32 935**
b	**w walutach obcych (wg waluty i po przeliczeniu na zł)**	**0**	**0**
-	EUR	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	*0*	0
-	USD	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	*0*	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		**11 416**	**92 935**

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

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
A	**Z nie ograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)**	**0**	**0**
a	**akcje (wartość bilansowa)**	**0**	**0**
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
b	**obligacje (wartość bilansowa)**	**0**	**0**
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
c	**inne - według grup rodzajowych (wartość bilansowa)**	**0**	**0**
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
B	**Z nie ograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)**	**0**	**0**
a	**akcje (wartość bilansowa)**	**0**	**0**
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
b	**obligacje (wartość bilansowa)**	**0**	**0**
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
c	**inne - według grup rodzajowych (wartość bilansowa)**	**0**	**0**
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
C	**Z nie ograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)**	**2 123**	**2 160**
a	**akcje (wartość bilansowa)**	**0**	**0**
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
b	**obligacje (wartość bilansowa)**	**0**	**0**
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
c	**inne - jednostki uczestnictwa (wartość bilansowa)**	**2 123**	**2 160**
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	2 123	2 160
-	wartość według ceny nabycia	2 000	2 000
D	**Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)**	**1 197**	**16 035**
a	**akcje (wartość bilansowa)**	**0**	**0**
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według ceny nabycia	0	0
b	**obligacje (wartość bilansowa)**	**0**	**14 994**
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	14 994
-	wartość według ceny nabycia	0	14 994
c	**inne - certyfikaty inwestycyjne (wartość bilansowa)**	**1 197**	**1 041**
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	1 197	1 041
-	wartość według ceny nabycia	1 000	1 000
Wartość według ceny nabycia, razem		3 000	17 994
Wartość na początek okresu, razem		18 195	2 085
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		120	116
Wartość bilansowa, razem		**3 320**	**18 195**

10.4 Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)

Nie dotyczy

10.5 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
a	**w walucie polskiej**	**8 096**	**14 740**
b	**w walutach obcych (wg waluty i po przeliczeniu na zł)**	**0**	**0**
-	EUR	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	*0*	*0*
-	USD	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	*0*	*0*
	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	**8 096**	**14 740**

10.6 Inne inwestycje krótkoterminowe (według rodzaju)

Nie dotyczy

10.7 Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)

Nie dotyczy

Nota nr 11 do pozycji B.IV. bilansu "Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe"

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
a	**Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**	**124**	**171**
	stanowiące różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników akywów a zobowiązaniem zapłaty za nie	**124**	**171**
-	koszty ubezpieczeń	25	30
-	wsparcie IT	36	70
	prenumeraty	0	1
-	pozostałe	63	70
b	**Pozostałe rozliczenia międzyokresowe**	**219**	**162**
-	opłata za zarządzanie 31.12.2021	219	162
-	inne rozliczenia międzokresowe	0	0
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	**343**	**333**

Nota nr 12 do pozycji D bilansu "Akcje (udziały) własne"

12.1 Akcje (udziały) własne

Nie dotyczy

12.2 Akcje (udziały) Emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Nie dotyczy

Nota nr 13 Odpisy aktualizujące

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie utworzyła odpisów z tytułu trwałej utraty wartości posiadanych aktywów.

Nota nr 14 do pozycji A.I. bilansu "Kapitał (fundusz) podstawowy"

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego - stan na dzień 31.12.2021 r.

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)					Wartość nominalna jednej akcji (udziału) = 0,10 zł			
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
SERIA A1-A6	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	19 615 164	1 962	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A7	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	1 118 320	112	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A8	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	800 000	80	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A9	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	1 180 000	118	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A10	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	1 200 000	120	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A11	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	1 200 000	120	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A12	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	1 200 000	120	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A13	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	420 000	42	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A14	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	270 000	27	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A15	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	2 760 000	276	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A16	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	2 760 000	276	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A17	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	924 315	92	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A18	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	1 540 000	154	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A19	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	2 019 592	202	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A20	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	1 840 000	184	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A21	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	41 293	4	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA B	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	14 320 639	1 432	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA C	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	124 915	12	Gotówka	16/07/2008	od daty rejestracji
SERIA D	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	5 500 000	550	Gotówka	30/03/2021	od daty rejestracji
Liczba akcji, razem				**58 834 238**				
Kapitał, razem					**5 883**			

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego - stan na dzień 31.12.2020 r.

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)					Wartość nominalna jednej akcji (udziału) = 0,10 zł			
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
SERIA A1-A6	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	19 615 164,00	1 962	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A7	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	1 156 405	116	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A8	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	800 000	80	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A9	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	1 180 000	118	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A10	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	1 200 000	120	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A11	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	1 200 000	120	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A12	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	1 200 000	120	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A13	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	420 000	42	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A14	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	270 000	27	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A15	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	2 760 000	276	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A16	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	2 760 000	276	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A17	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	924 315	92	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A18	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	1 540 000	154	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A19	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	2 140 816	214	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A20	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	1 840 000	184	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA A21	Imienne	nieuprzywilejowane	brak	334 021	33	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA B	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	15 750 815	1 575	Gotówka	20/05/2016	od daty rejestracji
SERIA C	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	124 915	12	Gotówka	16/07/2008	od daty rejestracji
Liczba akcji, razem				**55 216 451**				
Kapitał, razem					**5 522**			

Skład akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r., uwzględniający akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji Spółki

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów[1]	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów[1]	Data otrzymania zawiadomienia
Sebastian Buczek	6 728 769	673,00	11,08%[4]	informacje od akcjonariusza
Anna Buczek	3 559 592	356,00	5,86%[4]	informacje od akcjonariusza
Jakub Głowacki	6 602 009	660,00	10,87%[4]	informacje od akcjonariusza
Jakub Głowacki sp. k	3 479 430	348,00	5,73%[4]	informacje od akcjonariusza
Betplay Capital Sp. z o.o.[2]	5 102 403	8 102,00	8,4%[2]	2021-03-30
Nationale Nederlanden OFE[2]	4 773 710	477,00	6,72%[2]	2013-11-12
Q1 FIZ [3]	3 957 583	398	6,52%[4]	informacje od akcjonariusza

Skład akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r., uwzględniający akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji Spółki

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	Data otrzymania zawiadomienia
Sebastian Buczek	6 729 262	673,00	12,19%	2020-12-04
Anna Buczek	3 680 816	3 681,00	6,67%	2020-12-04
Jakub Głowacki	6 761 742	677,00	10,15%	2014-12-12
Jakub Głowacki sp. k	5 957 912	595,00	8,94%	2014-12-12
Nationale Nederlanden OFE	4 773 710	477,00	6,72%	2013-11-12
Q1 FIZ	6 655 000	666,00	9,99%	2015-05-06
Q1 FIZ*	-620 929	-62,00	-1,03%	2017-06-29
Q1 FIZ*	80 000	8,00	0,14%	2018-05-10
Q1 FIZ*	200 000	20,00	0,35%	2018-05-23
Q1 FIZ*	-470 586	-47,00	-0,82%	2020-07-14
Q1 FIZ - razem*	5 843 485	585	8,63%	nd

* obliczenia własne Quercus TFI S.A., według informacji od akcjonariusza

[1] liczba akcji jest równa liczbie głosów (Spółka nieemitowała akcji uprzywilejowanych)

[2] dane, w tym udział procentowy na dzień zawiadomienia

[3] głownym uczestnikiem funduszu jest p. Sebastian Buczek

[4] obliczenia wsłane Quercus TFI SA

Nota nr 15 do pozycji A.II. bilansu "Kapitał (fundusz) zapasowy"

Kapitał zapasowy

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
a	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	22 507	0
b	utworzony ustawowo	11 103	11 103
c	utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0
d	z dopłat akcjonariuszy	0	0
e	inne -rozwiązanie kapitału rezerwowego	6	0
Kapitał zapasowy, razem		**33 616**	**11 103**

Nota nr 16 do pozycji A.III. bilansu "Kapitał z aktualizacji wyceny"

Nie dotyczy

Nota nr 17 do pozycji A.IV. bilansu "Pozostałe kapitały rezerwowe"

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
	Stan na początek okresu	25 422	25 422
a	skup akcji własnych	0	0
b	utworzony ustawowo	0	0
c	utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0
d	z dopłat akcjonariuszy	0	0
e	inne (wg rodzaju)	188	0
-	Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	188	0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem		**25 610**	**25 422**

Nota nr 18 do pozycji A.VII. bilansu "Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego "

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)

Nie dotyczy

Nota nr 19 do pozycji B.I. bilansu "Rezerwy na zobowiązania"

19.1 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	Zmiana w okresie od 1.01.2021 r. do 31.12.2021 r.	Zmiana w okresie od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
1	**Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:**	**306**	**334**
a)	odniesionej na wynik finansowy	306	334
-	krótkoterminowe	306	334
-	długoterminowe	0	0
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2	**Zwiększenia**	**249**	**306**
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	249	306
-	wycena instrumentów finansowych	196	249
-	rozliczeń międzyokresowych czynnych	42	31
-	rzeczowych aktywów trwałych	11	26
-	odsetek od lokat banowych	0	0
	zmiany stawek podatkowych	0	0
	nieujętej róznicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3	**Zmniejszenia**	**306**	**334**
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	306	334
	odwrócenia się rożnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy)	306	334
	wycena instrumentów finansowych	249	218
-	rozliczeń międzyokresowych czynnych	31	54
-	rzeczowych aktywów trwałych	26	54
-	odsetek od lokat banowych	0	8
-	zmiany stawek podatkowych	0	0
	rozwiązania rezerwy wskutek braku możliwości jej wykorzystania	0	0
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4	**Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:**	**249**	**306**
a)	odniesionej na wynik finansowy	249	306
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

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

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
	Stan na początek roku	**115**	**146**
	Zwiększenia	**0**	**0**
	utworzenie	0	0
	Zmiejszenia	**18**	**31**
	wykorzystanie i rozwiązanie	18	31
	Stan na koniec roku	**97**	**115**

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

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
	Stan na początek roku	**1**	**1**
	Zwiększenia	**0**	**0**
	utworzenie	0	0
	Zmiejszenia	**0**	**0**
	wykorzystanie i rozwiązanie	0	0
	Stan na koniec roku	**1**	**1**

19.4 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (według tytułów)

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
a)	stan na poczatek okresu	10 047	8 050
b)	zwiększenia (z tytułu)	2 148	1 997
-	rezerwa na zobowiązanie z tytułu zdarzenia jednorazowego dotyczącego pokrycia straty w związku z ekspozycją na obligacje GetBack S.A.	2 148	1 997
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
-		0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	0	0
-		0	0
e)	**stan na koniec okresu**	**12 195**	**10 047**

19.5 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (według tytułów)

Nie dotyczy

Nota nr 20 do pozycji A.II. bilansu "Zobowiązania długoterminowe"

20.1 Zobowiązania długoterminowe w okresie 1.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2021r.			stan na 31.12.2020 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
a)	**Zobowiązania od jednostek powiązanych,:**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
b)	**wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale:**	0	**0**	**0**	0	0	0
c)	**wobec pozostałych jednostek**	**4 185**	**0**	**4 185**	**4 285**	**0**	**4 285**
	wobec innych jednostek	0	0	0	0	0	0
	umowy leasingu	0	0	0	0	0	0
	Zobowiązania do Funduszy z tytułu nieopłaconych certyfikatów inwestycyjnych	4 185	0	4 185	4 285	0	4 285
	Zobowiązania długoterminowe razem	**4 185**	**0**	**4 185**	**4 285**	**0**	**4 285**

20.2 Zobowiązania długoterminowe, struktura wiekowa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.				Stan na 31.12.2020 r.			
		do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	do 1 roku*)	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	**Wobec jednostek powiązanych**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
a	kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0
d	inne	0	0	0	0	0	0	0	0
2	**Wobec pozostałych jednostek**	**0**	**4 185**	**0**	**0**	**0**	**4 285**	**0**	**0**
a	kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0
d	inne	0	4 185	0	0	0	4 285	0	0
	RAZEM	**0**	**4 185**	**0**	**0**	**0**	**4 285**	**0**	**0**

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

20.3 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
a	**w walucie polskiej**	**4 185**	**4 285**
b	**w walutach obcych (wg waluty i po przeliczeniu na zł)**	**0**	**0**
	EUR	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	*0*	0
	USD	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	*0*	0
	Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	**4 185**	**4 285**

20.4 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytu i pożyczek

Nie dotyczy

20.5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Nie dotyczy

Nota nr 21 do pozycji B.III. bilansu "Zobowiązania krótkoterminowe"

21.1 Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
a)	**wobec jednostek powiązanych, w tym:**	**914**	**0**
1	**wobec jednostek zależnych**	**914**	**0**
-	kredyty i pożyczki	0	0
	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
-	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	914	0
	do 3 miesięcy	914	0
	powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
2	**wobec jednostki dominującej**	**0**	**0**
-	kredyty i pożyczki	0	0
	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
-	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
	do 3 miesięcy	0	0
	powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
b)	**wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:**	**0**	**0**
1	**wobec jednostek współzależnych**	**0**	**0**
-	kredyty i pożyczki	0	0
	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
-	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
	do 3 miesięcy	0	0
	powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
2	**wobec jednostek stowarzyszonych**	**0**	**0**
-	kredyty i pożyczki	0	0
-	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
	do 3 miesięcy	0	0
	powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
3	**wobec innych jednostek**	**0**	**0**
-	kredyty i pożyczki	0	0
-	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
	do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
c)	**wobec pozostałych jednostek, w tym:**	**7 497**	**6 622**
1	**wobec wspólnika jednostki współzależnej**	**0**	**0**
-	kredyty i pożyczki	0	0
-	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
	do 3 miesięcy	0	0
	powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
2	**wobec znaczącego inwestora**	**0**	**0**
-	kredyty i pożyczki	0	0
-	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
	do 3 miesięcy	0	0
	powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	inne (wg rodzaju)	0	0
3	**wobec innych jednostek**	**7 497**	**6 622**

-	kredyty i pożyczki	0	0
-	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 128	3 033
	do 3 miesięcy	1 128	3 033
	powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 096	2 993
-	z tytułu wynagrodzeń	0	0
-	inne (wg rodzaju)	1 273	596
d)	**fundusze specjalne (wg tytułów)**	**0**	0
	Zobowiązania krótkoterminowe, razem	**8 412**	**6 622**

21.2 Zobowiązania krótkoterminowe, (struktura walutowa)

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
a)	**w walucie polskiej**	**8 412**	**6 622**
b)	**w walutach obcych (wg waluty i po przeliczeniu na zł)**	**0**	**0**
	EUR	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	*0*	*0*
	USD	0	0
	(po przeliczeniu na zł)	*0*	*0*
	Zobowiązania krótkoterminowe, razem	**8 412**	**6 622**

21.3 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytu i pożyczek

Nie dotyczy

21.4 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Nie dotyczy

Nota nr 22 do pozycji B.IV. bilansu "Rozliczenia międzyokresowe"

22.1 Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Nie dotyczy

22.2 Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
a	**bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów**	**5 435**	**8 824**
-	długoterminowe (wg tytułów)	0	0
-	krótkoterminowe (wg tytułów)	5 435	8 824
	rezerwa na urlopy	531	409
	rezerwa na premie	771	4 813
	rezerwa na audyt Spółki	61	5
	rezerwa na publikację sprawozdań	0	0
	rezerwa na koszty funduszy	3 408	3 359
	pozostałe	664	238
b	**rozliczenia międzyokresowe przychodów**	**0**	**0**
-	długoterminowe (wg tytułów)	0	0
-	krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
	Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	**5 435**	**8 824**

Nota nr 23 rozwodniona wartość księgowa na jedna akcję

Wartość księgowa na jedną akcję została ustalona w wyniku podzielenia kapitałów własnych przez ilość akcji zwykłych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły czynniki rozwadniające akcje. W związku z tym rozwodniona liczba akcji jest równa liczbie akcji zwykłych na każdy dzień bilansowy.

Nota nr 24 pozycje pozabilansowe

24.1 Należności warunkowe

Nie dotyczy

24.2 Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy

Nota nr 25 do pozycji A "Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:"

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

Lp.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (z tytułu)	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
	od pozostałych jednostek	**85 268**	**63 117**
	przychody z tytułu zarządzania aktywnymi funduszami inwestycyjnymi	83 517	61 838
	dystrybucja jednostek uczestnictwa	5	10
	przychody z tytułu zarządzania portfelem	1 746	1 269
-	**pozostałe**	0	0
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	**85 268**	**63 117**
-	w tym : od jednostek powiązanych	0	0

25.2 Przychody netto ze sprzedaży produktów - struktura terytorialna

Lp.	Tytuł	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
	od pozostałych jednostek	**85 268**	**63 117**
a	kraj	85 268	63 117
	w tym : od jednostek powiązanych	0	0
b	eksport	0	0
	w tym : od jednostek powiązanych	0	0
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	**85 268**	**63 117**
-	w tym : od jednostek powiązanych	0	0

Nota nr 26 do pozycji A.II "Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów"

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

Nie dotyczy

26.2 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów - struktura terytorialna

Nie dotyczy

Nota nr 27 do pozycji B,C,D " Koszty według rodzaju"

Lp.	Tytuł	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
	Koszty według rodzaju:		
a	amortyzacja	667	576
b	zużycie materiałów i energii	172	166
c	usługi obce	2 526	1 838
d	podatki i opłaty	336	311
e	wynagrodzenia	16 072	11 597
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym emerytalne	1 112	1 167
g	pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	38 197	28 864
-	koszty marketingowe	214	236
-	reprezentacja	0	0
-	koszty podróży służbowych i delegacji	7	12
-	koszty ubezpieczeń	75	60
-	koszty funduszy	37 754	28 473
-	inne pozostałe koszty	147	83
1	**Koszty według rodzaju, razem**	**59 082**	**44 519**
2	**Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych**	**0**	**0**
3	**Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki**	**0**	**0**
4	**Koszty sprzedaży**	**34 204**	**24 682**
5	**Koszty ogólnego zarządu**	**7 059**	**5 608**
6	**Koszt wytworzenia sprzedanych produktów**	**17 819**	**14 229**

Koszty sprzedaży związane są z dystrybucją produktów Spółki i są to w szczególności koszty opłat dystrybutorów, podróży służbowych, reprezentacji i reklamy i wynagrodzeń pracowników działu sprzedaży.
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów przedstawiają głownie koszty depozytariusza oraz agenta transferowego (które są następnie refakturowane na fundusze) i wynagrodzeń pracowników działu inwestycji.
Do kosztów zarządu zaliczane są pozostałe koszty.

Nota nr 28 do pozycji G.IV "Inne przychody operacyjne"

Lp.	Tytuł	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
1	**Rozwiązane rezerwy (z tytułu)**	**0**	**0**
a	rozwiązanie rezerw pozostałych	0	0
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0	0
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	0	0
a	rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	0	0
2	**Pozostałe, w tym:**	**691**	**1 033**
a	przychody ze zbycia składników majątku trwałego	35	59
b	zaokrąglenia	0	0
c	odwrócenie rezerwy na premie	193	0
d	rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania	378	0
e	pozostałe	85	974
f	dotacje	0	0
	Inne przychody operacyjne, razem	**691**	**1 033**

Nota nr 29 do pozycji H. III "Inne koszty operacyjne"

Lp.	Tytuł	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
1	**Utworzone rezerwy (z tytułu)**	**0**	**0**
2	**Pozostałe, w tym:**	**2 597**	**2 200**
a	darowizny	0	0
b	zmiana stanu rezerwy na sprawy sporne	448	0
c	zmiana stanu rezerwy na Getback	2 148	0
d	inne koszty operacyjne	1	2 200
	Inne koszty operacyjne, razem	**2 597**	**2 200**

Nota nr 30 do pozycji J "Przychody finansowe"

30.1 Przychody finansowe z tytułu dywidendy i udziałów w zyskach

Nie dotyczy

30.2 Przychody finansowe z tytułu odsetek

Lp.	Tytuł	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
a)	**z tytułu udzielonych pożyczek**	**0**	**0**
-	od jednostek powiązanych, w tym	0	0
	- od jednostek zależnych	0	0
	- od jednostki dominującej	0	0
-	od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
	- od jednostek współzależnych	0	0
	- od jednostek stowarzyszonych	0	0
	- od innych jednostek	0	0
-	od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
	- od wspólnika jednostki współzależnej	0	0
	- od znacznego inwestora	0	0
	- od innych jednostek	0	0
b)	**pozostałe odsetki**	**0**	**292**
-	od jednostek powiązanych, w tym	0	0
	- od jednostek zależnych	0	0
	- od jednostki dominującej	0	0
-	od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
	- od jednostek współzależnych	0	0
	- od jednostek stowarzyszonych	0	0
	- od innych jednostek	0	0
-	od pozostałych jednostek, w tym:	0	292
	- od wspólnika jednostki współzależnej	0	0
	- od znacznego inwestora	0	0
	- od innych jednostek	0	292
	Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	**0**	**292**

30.3 Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
a)	**dodatnie różnice kursowe**	**0**	**0**
-	zrealizowane	0	0
-	niezrealizowane	0	0
b)	**rozwiązanie rezerw**	**0**	**0**
c)	**pozostałe, w tym:**	**3 072**	**4 028**
-	wycena jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych	3 072	4 028
-	zysk ze sprzedaży papierów wartościowych	*0*	*0*
-	dyskonto bonów skarbowych	*0*	*0*
	Inne przychody finansowe, razem	**3 072**	**4 028**

Nota nr 31 do pozycji K "Koszty finansowe"

31.1 Koszty finansowe z tytułu odsetek

Lp.	Rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
a)	**od kredytów i pożyczek**	**0**	**0**
-	od jednostek powiązanych, w tym	0	0
	- dla jednostek zależnych	0	0
	- dla jednostek współzależnych	0	0
-	*dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:*	0	0
	- dla jednostek współzależnych	0	0
	- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
	- dla innych jednostek	0	0
-	dla pozostałych jednostek, w tym:	0	0
	- dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
	- dla znacznego inwestora	0	0
	- dla innych jednostek	0	0
b)	**pozostałe odsetki**	**0**	**1**
-	od jednostek powiązanych, w tym	0	0
	- dla jednostek zależnych	0	0
	- dla jednostek współzależnych	0	0
-	*dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada*	0	0
	- dla jednostek współzależnych	0	0
	- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
	- dla innych jednostek	0	0
-	dla pozostałych jednostek, w tym:	0	1
	- dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
	- dla znacznego inwestora	0	0
	- dla innych jednostek	0	1
	Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	**0**	**1**

31.2 Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
a)	**ujemne różnice kursowe**	**5**	**3**
-	zrealizowane	5	3
-	niezrealizowane	0	0
b)	**utworzone rezerw**	**0**	**0**
c)	**pozostałe**	**0**	**1**
-	pozostałe	0	1
	Inne koszty finansowe, razem	**5**	**4**

Nota nr 32 do pozycji M "Podatek dochodowy bieżący"

32.1 Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania:

Lp.	Tytuł	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
	Zysk (strata) brutto	**27 347**	**21 745**
	Trwałe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym:	(847)	(1 510)
	amortyzacja samochodów ponad limit	133	50
	amortyzacja samochodów w leasingu	79	137
	ubezpieczenie samochodów ponad limit	19	9
	reprezentacja	10	4
	opieka medyczna	34	35
	odsetki karne budżetowe	0	1
	składki na rzecz organizacji do których przynależność jest nieobowiązkowa	37	50
	pfron	0	0
	pozostałe	41	67
	Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(1 200)	(1 863)
	Zysk brutto po korektach z tytułu trwałych różnic	26 500	20 235
	Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym:	(3 188)	2 211
	opodatkowania	162	327
	naliczone lecz nie otrzymane dyskonto od bonów skarbowych	0	0
	odsetki naliczone lecz nie otrzymane z lokaty bankowej	0	0
	wycena jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych	276	(169)
	przychody od funduszy	(219)	(162)
	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	(3 407)	2 279
	pozostałe	0	(64)
	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	**23 312**	**22 446**
	Straty do odliczenia z lat poprzednich	0	0
	Nieodpłatne świadczenie usług	0	0
	Darowizna	0	0
	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po odliczeniach	23 312	22 446
	Stawka podatkowa	19%	19%
	Zwiększenia, zamiechania, zwolnienia, odliczenia i obnizki podatku	0	0
	Podatek dochodowy (bieżące zobowiązanie)	(4 429)	(4 265)
	Podatek dochodowy (zwrot nadpłaty)	0	0
	Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu podatku dochodowego (szczegóły w Notach nr 6.1 i 21.1)	(591)	447
	Podatek dochodowy obciążający wynik w roku bieżącym	**(5 020)**	**(3 817)**

W roku 2021 i 2020 podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat nie wynika z działalności zaniechanej ani wyniku na operacyjach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi, regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Nota nr 33 do pozycji N " Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)"

Nie dotyczy

Nota nr 34 Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności.

Nie dotyczy

Nota nr 35 Podział zysku

Walne Zgromadzenie jednostki dominującej w dniu 9 czerwca 2021 roku podjęło Uchwałę nr 9/2021 w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2020 oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia, przewidującą m.in. przeznaczenie kwoty 17 927 119,36 zł na skup akcji własnych (akcji na okaziciela i imiennych), jako ekwiwalent wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy. Emitent ogłosił zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji notowanych na GPW i akcji niedopuszczonych do obrotu w dniu 21 czerwca 2021 roku, po cenie 9,50 zł za jedną akcję. W dniach od 23 czerwca do 7 lipca 2021 roku trwało zbieranie ofert. Na ofertę odpowiedzieli akcjonariusze posiadający ok. 94% akcji. Emitent skupił 1 882 213 akcji. Średnia stopa alokacji wyniosła 3,29%. Rozliczenie skupu akcji nastąpiło w dniu 13 lipca 2021 r.
Zgodnie z Polityką dywidendy, Zarząd proponuje przeznaczyć do 100% zysku z 2021 r. na buy-back lub wypłatę dywidendy, pod warunkiem zachowania wymogów kapitałowych Emitenta na bezpiecznym poziomie.

Nota nr 36 Wartość zysku na akcję

Wartość na jedną akcję została ustalona w wyniku podzielenia wyniku finansowego netto przez średnioważoną ilość akcji zwykłych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły czynniki rozwadniające akcje w związku z tym średnioważona rozwodniona liczba akcji jest równa średniej ważonej liczbie akcji zwykłych na każdy dzień bilansowy.

Nota nr 37 "Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych"

Lp.	Tytuł	1.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	1.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
	Środki pieniężne na początek okresu:	**14 740**	**38 151**
1	Środki pieniężne w banku	14 740	103
2	Środki pieniężne w kasie	0	0
3	Lokaty bankowe	**0**	**38 048**
4	Inne środki pieniężne	0	0
	Środki pieniężne na koniec okresu:	**8 096**	**14 740**
1	Środki pieniężne w banku	8 096	14 740
2	Środki pieniężne w kasie	0	0
3	Lokaty bankowe	0	0
4	Inne środki pieniężne	0	0

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W dniu 29 stycznia 2022 r. Quercus Agent Transferowy podmiot zależny od Emitenta podjął uchwałę w prawie sprzedaży części udziałów Domu Inwestycyjnego Xelion Sp. z o.o. Zarząd Spółki umożliwił nabycie do 30 025 udziałów stanowiących nie więcej niż 25% udziałów w kapitale zakładowym DI Xelion pracownikom, agentom firmy inwestycyjnej i osobom, które są w procesie wpisu do rejestru agentów firmy inwestycyjnej oraz członkom organów po cenie 156,24 zł. Nabycie udziałów może odbyć się w terminie do dnia 31 marca 2022 r.

Po dacie bilansowej nastąpił znaczący wzrost ryzyka geopolitycznego w regionie, spowodowanego agresywnymi działaniami Rosji wobec Ukrainy i innych państw. Ryzyko to może mieć istotny wpływ na sytuację na rynkach finansowych i rozwój Grupy Kapitałowej Quercus TFI S.A. Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Jednostki dominującej nie jest w stanie przewidzieć skutków wywołanych inwazją, ale ocenia, że nie stanowi ona czynnika zagrażającego kontynuacji działalności przez Grupę.

Poza wymienionymi powyżej nie wystąpiły zdarzenia, które nie są uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

2. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku 2021 Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

3. Informacje o zobowiązaniach krótkoterminowych zabezpieczonych na majątku Emitenta

W roku 2021 oraz 2020 Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na swoim majątku.

4. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Nazwa Spółki powiązanej	należności na dzień 31.12.2021 r	zobowiązania na dzień 31.12.2021 r	koszty za okres 01.01-31.12.2021 r
Quercus Agent Transferowy Sp. z o.o.	0	0	6
Dom Inwestycyjny Xelion Sp, z o.o.	0	914	1 453*
Razem	**0**	**914**	**1 459**

** Koszty poniesione przez DI Xelion obejmują okres od dnia przejęcia kontroli nad Spółką, tj. od 29 października 2021 r.*

W dniu 13 lipca 2021 r. Emitent objął udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zależnej Quercus Agent Transferowy Sp. z o.o. Emitent objął 40.000 nowych udziałów Quercus AT o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Spółka pokryła nowe udziały wkładem pieniężnym w wysokości 20.000.000 zł.

Środki te zostały przeznaczone na zakup 100% udziałów Domu Inwestycyjnego Xelion Sp. z o.o.

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

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

5. Informacje o instrumentach finansowych

Instrumenty finansowe w okresie 01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.

Długoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.					
	w jednostkach powiązanych				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	**0**	**0**	**0**	**10**	**0**
zwiększenia z tytułu:	**0**	**0**	**0**	**20 000**	**0**
zakup jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych /udziałów	**0**	**0**	**0**	**20 000**	**0**
zmniejszenia	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
stan na koniec okresu	**0**	**0**	**0**	**20 010**	**0**
	w pozostałych jednostkach				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	**0**	**4 285**	**0**	**34 850**	**0**
zwiększenia z tytułu:	**0**	**0**	**0**	**22 944**	**0**
wycena jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	2 944	0
zakup jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych /udziałów	0	0	0	20 000	0
Inne zobowiązania finansowe (leasing)	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
zmniejszenia	**0**	**100**	**0**	**0**	**0**
wycena jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Sprzedaż jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0	0
spłata należności/zobowiązań	**0**	**100**	**0**	**0**	**0**
stan na koniec okresu	**0**	**4 185**	**0**	**57 794**	**0**

Krótkoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.					
	w jednostkach powiązanych				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	**0**	**0**	**2**	**0**	**0**
zwiększenia z tytułu:	**0**	**914**	**0**	**0**	**0**
działalność operacyjna Spółki		**914**			
zmniejszenia z tytułu:	**0**	**0**	**2**	**0**	**0**
spłata należności/zobowiązań			**2**		
stan na koniec okresu	**0**	**914**	**0**	**0**	**0**
	w pozostałych jednostkach				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	**0**	**6 622**	**18 580**	**3 201**	**0**
zwiększenia z tytułu:	**0**	**7 498**	**25 967**	**119**	**0**
lokata bankowa	0	0	0	0	0
odsetki	0	0	0	0	0
zakup jednostek uczestnictwa	0	0	0	0	0
wycena jednostek uczestnictwa / certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	119	0
działalność operacyjna Spółki	0	7 498	25 967	0	0
zmniejszenia z tytułu:	**0**	**6 622**	**18 580**	**0**	**0**
wykup bonów skarbowych/lokaty	0	0	0	0	0
spłata należności/zobowiązań	0	6 622	18 580	0	0
stan na koniec okresu	**0**	**7 498**	**25 967**	**3 320**	**0**

Instrumenty finansowe w okresie 01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.

Długoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.					
	w jednostkach powiązanych				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
zwiększenia z tytułu:	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
zmniejszenia	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
stan na koniec okresu	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Długoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.

	w pozostałych jednostkach				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	**0**	**4 335**	**0**	**28 735**	**0**
zwiększenia z tytułu:	**0**	**0**	**0**	**6 133**	**0**
wycena jednostek uczestnictwa	0	0	0	3 930	0
zakup jednostek uczestnictwa	0	0	0	2 203	0
zmniejszenia	**0**	**50**	**0**	**0**	**0**
spłata należności/zobowiązań	**0**	**50**	**0**	**0**	**0**
stan na koniec okresu	**0**	**4 285**	**0**	**34 868**	**0**

Krótkoterminowe aktywa finansowe w okresie 01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.

	w jednostkach powiązanych				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
zwiększenia z tytułu:	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
zmniejszenia z tytułu:	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
stan na koniec okresu	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
	w pozostałych jednostkach				
	aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	zobowiązania własne	należności własne i pożyczki udzielone	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności
stan na początek okresu	**0**	**4 382**	**13 736**	**2 085**	**0**
zwiększenia z tytułu:	**0**	**6 622**	**18 582**	**1 116**	**0**
lokata bankowa	0	0	0	0	0
odsetki	0	0	0	0	0
zakup bonów skarbowych	0	0	0	1 000	0
wycena bonów skarbowych	0	0	0	116	0
działalność operacyjna Spółki	0	6 622	18 582	0	0
zmniejszenia z tytułu:	**0**	**4 382**	**13 736**	**0**	**0**
wykup bonów skarbowych/lokaty	0	0	0	0	0
spłata należności/zobowiązań	0	4 382	13 736	0	0
stan na koniec okresu	**0**	**6 622**	**18 582**	**3 201**	**0**

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

Charakterystyka instrumentów na dzień 31 grudnia 2021 roku

	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Należności własne
Ilość instrumentów finansowych	Nie dotyczy	20 000 ju w subfunduszu QUERCUS Ochrony Kapitału. 10 000 ju w subfunduszu QUERCUS Stabilny, 1 000 CI Alphaset FIZ 44 999 CI R2 FIZ 10 000 ju w subfunduszu QUERCUS Silver 100 000 ju w subfunduszu QUERCUS Dłużny 1 100 000 ju w subfunduszu QUERCUS Dłużny 2 - wpłata na kapitał założycielski subfunduszy QUERCUS Parasolowy SFIO, SFIO Instytucjonalny i Alphaset, R2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Jako należności własne Spółka prezentuje wszystkie należności wykazywane w bilansie.
Wartość instrumentów finansowych	Nie dotyczy	Wartość nominalna jednostek oraz certyfikatów 69 999 tys. zł, natomiast wartość bilansowa wynosi 58 886 tys. zł.	Wartość nominalna i bilansowa należności własnych 25 967 tys. zł.
Istotne warunki i terminy, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych.	Nie dotyczy	W momencie sprzedaży nastąpi wpływ środków na rachunek bankowy w wartości umorzonych jednostek oraz certyfikatów inwestycyjnych.	Zapłata zgodnie z terminem płatności określonym na fakturze
Możliwości wcześniejszego rozliczenia i wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów.	Nie dotyczy	W przypadku jednostek uczestnictwa istnieje możliwość swobodnego dysponowania inwestycją, która nie jest ograniczona terminami wykupu. W przypadku certyfikatów inwestycyjnych dysponowanie inwestycją jest związane z dniem wykupu.	Nie dotyczy
Metody i istotne założenia przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.	Nie dotyczy	Wartość godziwa ustalana jest na podstawie wartości jednostki uczestnictwa oraz certyfikatu inwestycyjnego ogłoszonej przez fundusze w dniu wyceny.	Nie dotyczy
Sposób ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych, to jest, czy jednostka odnosi je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.	Nie dotyczy	Skutki przeszacowania jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych Spółka zalicza do przychodów lub kosztów finansowych.	Nie dotyczy
Skutki przeszacowania wartości instrumentów finansowych odniesione do rachunku zysków i strat.	Nie dotyczy	Wartość przeszacowania jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych wykazana w rachunku zysków i strat za rok 2021 wynosi 3072 tys. zł.	Nie dotyczy
Dodatkowe zabezpieczenia związane z instrumentem, rodzaje ryzyka	Nie dotyczy	Brak zabezpieczeń ze względu na niskie ryzyko inwestycji	Brak zabezpieczeń

Charakterystyka instrumentów na dzień 31 grudnia 2020 roku

	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**	**Należności własne**
Ilość instrumentów finansowych	Buy-sell-back WS0428: 29.12.20-05.01.21 Wartość nominalna 14 993 642,60 zł Przyczyna zakupu – cel inwestycyjny.	20 000 ju w subfunduszu QUERCUS Ochrony Kapitału. Cel inwestycyjny – wpłata na kapitał założycielski Quercus Parasolowy SFIO. 10 000 ju w subfunduszu QUERCUS Stabilny, 1 000 CI Alphaset FIZ 44 999 CI R2 FIZ 10 000 ju w subfunduszu QUERCUS Silver – wpłata na kapitał założycielski subfunduszy QUERCUS Parasolowy SFIO, SFIO Instytucjonalny i Alphaset, R2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Jako należności własne Spółka prezentuje wszystkie należności wykazywane w bilansie.
Wartość instrumentów finansowych	Wartość nominalna buy-sell-back wynosi 14 993 642,60 zł, natomiast wartość bilansowa 14 993 650,82 zł.	Wartość nominalna jednostek oraz certyfikatów 49 999 tys. zł, natomiast wartość bilansowa wynosi 35 815 tys. zł.	Wartość nominalna i bilansowa należności własnych 18 582 tys. zł.
Istotne warunki i terminy, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych.	W dniu zakończenia buy-sell-back, tj. 05.01.2021 r, nastąpi wpłata na rachunek bankowy kwoty 14 993 671,35 zł.	W momencie sprzedaży nastąpi wpływ środków na rachunek bankowy w wartości umorzonych jednostek oraz certyfikatów inwestycyjnych.	Zapłata zgodnie z terminem płatności określonym na fakturze
Możliwości wcześniejszego rozliczenia i wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów.	Brak możliwości, z uwagi na zaklasyfikowanie do portfela aktywów utrzymanych do terminu wymagalności.	W przypadku ju istnieje możliwość swobodnego dysponowania inwestycją, która nie jest ograniczona terminami wykupu. W przypadku CI dysponowanie inwestycją jest związane z dniem wykupu.	Nie dotyczy
Metody i istotne założenia przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.	Buy-sell-back wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie za pomocą efektywnej stopy procentowej.	Wartość godziwa ustalana jest na podstawie wartości jednostki uczestnictwa oraz certyfikatu inwestycyjnego ogłoszonej przez fundusze w dniu wyceny.	Nie dotyczy
Sposób ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych, to jest, czy jednostka odnosi je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.	Skutki przeszacowania buy-sell-back zalicza się do przychodów finansowych.	Skutki przeszacowania jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych Spółka zalicza do przychodów lub kosztów finansowych.	Nie dotyczy
Skutki przeszacowania wartości instrumentów finansowych odniesione do rachunku zysków i strat.	Aktualizacja wartości buy-sell-back wykazywana w rachunku zysków i strat za rok 2020 to 8,22 zł.	Wartość przeszacowania ju oraz CI wykazana w rachunku zysków i strat za rok 2020 wynosi 4 028 tys. zł.	Nie dotyczy

6. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość bilansowa należności i zobowiązań została ustalona w kwocie wymagalnej zapłaty. W 2021 roku, jak również w 2020 roku, nie wystąpiły przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności własnych. Wartość jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych została ustalono w oparciu o ostatnią dostępną na dzień bilansowy wycenę jednostek uczestnictwa/certyfikatów inwestycyjnych zamieszczoną na stronie internetowej spółki.

7. Pozycje pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku nie ma pozycji pozabilansowych.

8. Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

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

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

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

Spółka narażona jest również na ryzyko wynikające z pośredniej ekspozycji na obligacje GetBack S.A. w restrukturyzacji wskazane w punkcie 30 niniejszego sprawozdania oraz w punkcie 19 sprawozdania z działalności Emitenta.

9. Ryzyko stopy procentowej

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

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

10. Ryzyko walutowe

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku oraz w poprzednim roku obrotowym Spółka była narażona w sposób nie istotny na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji.

11. Ryzyko kredytowe

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

12. Ryzyko utraty płynności finansowej oraz zakłóceń przepływów pieniężnych

Charakter transakcji i aktywów finansowych Spółki oraz brak ponoszonych kosztów zewnętrznych źródeł finansowania, powoduje, że ryzyko związane z płynnością jest dla Spółki niewielkie. Wolne środki finansowe Spółki przechowywane są na rachunkach bankowych.

13. Koncentracja ryzyka kredytowego

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

14. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Nie dotyczy.

15. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

16. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku Spółka dokonała wydatków związanych z zakupem samochodów służbowych w wysokości 250 tys. zł brutto oraz 157 tys. zł brutto na modernizację infrastruktury informatycznej.

17. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta/ jednostkę powiązaną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Spółka w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównawczym nie zawierała istotnych transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

18. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Nie dotyczy.

19. Informacje dotyczące błędów podstawowych oraz dokonanych korekt

W latach ubiegłych nie wystąpiły błędy podstawowe, które wymagałyby korekt w księgach rachunkowych 2021 roku oraz w okresie porównawczym.

20. Wynik z działalności zaniechanej

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku, jak i w poprzednim okresie porównawczym, Spółka nie zaniechała jakiegokolwiek rodzaju działalności.

21. Informacje na temat zatrudnienia

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

Grupa zatrudnionych	Okres od 01.01 2021 do 31.12 2021 roku	Okres od 01.01 2020 do 31.12 2020 r
Zarząd	1,25*	1,47*
Pracownicy umysłowi	19,88	19,83
Zatrudnienie, razem	**21,13**	**21,29**

**W 2021 i 2020 r. Członkowie Zarządu otrzymywali wynagrodzenie z tytułu zatrudnienia w Spółce na podstawie umowy o pracę oraz wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organach Spółki. W przeliczeniu na etat obejmujący zatrudnienie z tytułu umowy o pracę (¼ etatu), pięciu Członków Zarządu było zatrudnionych w sumie na 1,25 etatu w 2021 r.*

22. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiejkolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych

Wynagrodzenia	Okres od 01.01 2021 do 31.12 2021 r	Okres od 01.01 2020 do 31.12 2020 r
Zarząd Spółki (łącznie z kosztami pracodawcy)	6 534	4 121
Rada Nadzorcza	60	68
Wynagrodzenia, razem	**6 594**	**4 189**

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

23. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych

Nie dotyczy.

24. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

W latach 2018-2021 za badanie sprawozdań finansowych odpowiedzialna była firma Ernst & Young Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Za rok 2021 firma ta przeprowadza badanie sprawozdania finansowego Future Tech FIZ.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku i za okres od

01 stycznia do 31 grudnia 2020 roku w podziale na rodzaje usług. Koszty prezentowane w tabeli są kwotami brutto.

Rodzaj usługi	Okres od 01.01 2021 do 31.12 2021 r	Okres od 01.01 2020 do 31.12 2020 r
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego Quercus TFI S.A.	25	9
Obowiązkowe badanie sprawozdania skonsolidowanego Quercus TFI S.A.	12	0
Obowiązkowe badanie sprawozdań rocznych funduszy	261	246
Oświadczenia o zgodności zasad wyceny na podstawie Art. 220 ust. 1 Ustawy o funduszach inwestycyjnych	0	1
Inne usługi poświadczające, w tym:	158	160
przegląd półrocznych sprawozdań funduszy i Spółki	142	150
Razem	**462**	**415**

25. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Z uwagi na wystąpienie niewielkiej inflacji wskaźnika zmian cen w roku 2021 i 2020, nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdania finansowego wskaźnikiem inflacji.

26. Niepewność co do kontynuowania działalności

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie występują przesłanki zagrażające możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2021 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd TFI w swojej ocenie rozważył m.in. wpływ pandemii COVID-19 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.

27. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego

Nie dotyczy.

28. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, w stosunku do których istniałby obowiązek ujęcia w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok.

29. Objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie dotyczy.

30. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Emitent posiada pośrednią ekspozycję na obligacje GetBack S.A. w restrukturyzacji w wysokości 16,5 mln zł według wyceny na 31 grudnia 2021 r. Kondycja finansowa w/w spółki wierzytelnościowej, a w szczególności zdolność do obsługiwania zadłużenia z tytułu wyemitowanych obligacji, może mieć istotny wpływ na raportowane wyniki finansowe Emitenta w przyszłości.

W roku 2021 Polska i świat w dalszym ciągu pogrążone były w pandemii Covid 19. Sytuacja na rynkach finansowych była jednak pozytywna, głównie dzięki działaniom banków centralnych, które prowadziły ultraluźną politykę pieniężną. Saldo napływów kapitału do funduszy QUERCUS było znacząco dodatnie. Wartość aktywów netto na koniec 2021 r. wynosiła 4 438,2 wobec 2 879,3 mln zł na koniec 2020 r.

Poza wymienionymi wyżej informacjami Emitent nie posiada innych istotnych informacji mogących w sposób znaczący wpłynąć na ocenę jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian a także na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Zmiany regulacyjne

W 2021 r. został powołany, za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego, członek zarządu nadzorujący system zarządzania ryzykiem oraz członek zarządu nadzorujący podejmowanie decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez towarzystwo lub portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez towarzystwo.

W 2021 r. zostały wprowadzone zmiany zasad wyceny funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, zgodnie ze zmianami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

31. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

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

32. Pozostałe informacje dodatkowe i objaśnienia

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

Agnieszka Strzelczyk

Główna księgowa

Sebastian Buczek	Artur Paderewski	Paweł Cichoń	Piotr Płuska	Paweł Pasternok

podpisy członków Zarządu