

**GRUPA KAPITAŁOWA
ALTUS S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU**

Warszawa, 26 sierpnia 2020 r.

Spis treści

Wybrane dane finansowe skonsolidowane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	3
Wybrane dane finansowe jednostkowe za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2020 ROKU	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku.....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	9
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	11
Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa.....	14
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2020 ROKU	41
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	42
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku.....	43
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	45
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	47
Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku	47
Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku	48
Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku	49
Śródroczna skrócona jednostkowa informacja dodatkowa.....	50
Oświadczenia Emitenta.....	58

**Wybrane dane finansowe skonsolidowane
za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	32 734	81 345	7 370	18 970
Koszty działalności operacyjnej	27 816	71 268	6 263	16 620
Zysk (strata) na sprzedaży	4 918	10 077	1 107	2 350
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 421	7 578	1 221	1 767
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 890	8 372	1 326	1 952
Zysk (strata) netto	4 116	6 253	927	1 458
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	3 181	4 369	716	1 019
Średnia ważona liczba akcji	46 120 000	46 120 000	46 120 000	46 120 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,07	0,09	0,02	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 571	17 148	-1 254	3 999
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	43 145	-17 414	9 714	-4 061
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-52 356	-3 860	-11 788	-900
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	3 398	3 541	761	832
Aktywa obrotowe	119 321	169 792	26 718	39 871
Aktywa razem	122 719	173 333	27 479	40 703
Kapitał własny	104 389	152 383	23 374	35 783
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 105	1 402	247	329
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	17 225	19 548	3 857	4 590
Pasywa razem	122 719	173 333	27 479	40 703
Liczba akcji	46 120 000	46 120 000	46 120 000	46 120 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,26	3,30	0,51	0,78

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2020 r. przez Narodowy Bank Polski (4,4660 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,4413 zł / EURO) w I półroczu 2020 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2019 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2585 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,2880 zł / EURO) w I półroczu 2019 r.

Wybrane dane finansowe jednostkowe za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	668	43 631	150	10 175
Koszty działalności operacyjnej	3 589	46 988	808	10 958
Zysk (strata) na sprzedaży	-2 921	-3 357	-658	-783
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 992	-5 841	-674	-1 362
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 101	-5 242	-698	-1 222
Zysk (strata) netto	-3 142	-5 437	-707	-1 268
Średnia ważona liczba akcji	46 120 000	46 120 000	46 120 000	46 120 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,07	-0,12	-0,02	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 676	3 242	-2 404	756
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	46 088	7 687	10 377	1 793
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-52 000	-404	-11 708	-94
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	23 506	23 397	5 263	5 494
Aktywa obrotowe	27 749	84 753	6 213	19 902
Aktywa razem	51 255	108 150	11 477	25 396
Kapitał własny	42 770	98 022	9 577	23 018
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 485	10 128	1 900	2 378
Pasywa razem	51 255	108 150	11 477	25 396
Liczba akcji	46 120 000	46 120 000	46 120 000	46 120 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,93	2,13	0,21	0,50

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2020 r. przez Narodowy Bank Polski (4,4660 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,4413 zł / EURO) w I półroczu 2020 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2019 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2585 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,2880 zł / EURO) w I półroczu 2019 r.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2020 ROKU**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	21	32 734	16 760	81 345	35 528
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		32 734	16 760	81 345	35 528
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	21	27 816	13 935	71 268	29 760
Amortyzacja		493	242	522	269
Zużycie materiałów i energii		78	34	200	80
Usługi obce		17 712	8 277	59 517	24 774
Podatki i opłaty		297	149	355	141
Wynagrodzenia		7 838	4 563	7 593	2 677
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		944	434	946	326
Pozostałe koszty rodzajowe		454	236	2 135	1 493
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży		4 918	2 825	10 077	5 768
Pozostałe przychody operacyjne	22	619	597	316	35
Pozostałe koszty operacyjne	22	116	76	2 815	2 743
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 421	3 346	7 578	3 060
Przychody finansowe	23	1 832	1 139	1 683	1 018
Koszty finansowe	23	1 363	83	889	597
Wycena metodą praw własności udziałów w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych		0	0	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych		0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 890	4 402	8 372	3 481
Podatek dochodowy		1 774	1 181	2 119	756
– bieżący podatek dochodowy		2 107	1 105	765	726
– odroczony podatek dochodowy		-333	76	1 354	30
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 116	3 221	6 253	2 725
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto		4 116	3 221	6 253	2 725
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niesprawującym kontroli		935	598	1 884	840
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom podmiotu dominującego	24	3 181	2 623	4 369	1 885

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	-336	-43
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0	0	0
Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:	0	0	-336	-43
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	-415	-53
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów	0	0	-79	-10
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 181	2 623	4 033	1 842
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	935	598	1 884	840
Suma całkowitych dochodów netto	4 116	3 221	5 917	2 682

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	NOTA	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa trwałe		3 398	3 715	3 541	47 500
Rzeczowe aktywa trwałe		500	583	680	876
Wartość firmy	25	0	0	0	1 932
Inne wartości niematerialne		37	42	48	64
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	26	1 580	1 728	1 875	2 170
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33	0	0	0	40 694
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	31	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyc. w wart. godziwej przez pozost. całkowite dochody*	32	0	0	0	0
Pożyczki udzielone	30	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37	1 067	1 143	734	1 560
Pozostałe aktywa trwałe	34	214	219	204	204
Aktywa obrotowe		119 321	116 224	169 792	131 544
Zapasy	36	0	0	0	0
Należności handlowe	35	8 567	7 248	8 867	11 471
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	35	1	1	1	133
Pozostałe należności	35	7 040	24	77	493
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33	63 001	67 305	105 474	77 455
Aktywa finansowe wyc. w wart. godziwej przez pozost. całkowite dochody*	32	0	0	0	949
Pożyczki udzielone	30	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	37	539	368	418	650
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	40 173	41 278	54 955	40 393
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	39	0	0	0	0
AKTYWA RAZEM		122 719	119 939	173 333	179 044

* Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody stanowią aktywa finansowe prezentowane w poprzednich sprawozdaniach finansowych (przed wdrożeniem MSSF 9) jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

GRUPA KAPITAŁOWA ALTUS S.A.
Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2020 roku (w tysiącach PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (PASYWA)	NOTA	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kapitały własne		104 389	101 238	152 383	157 439
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		94 439	91 886	143 368	146 922
Kapitał zakładowy		4 612	4 612	4 612	4 612
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		16 199	33 583	33 583	33 583
Akcje własne (wielkość ujemna)		-52 000	-52 000	0	0
Pozostałe kapitały		85 416	77 411	77 451	77 742
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	0	61
Różnice kursowe		0	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy		37 031	27 722	26 555	26 555
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 181	558	1 167	4 369
Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli		9 950	9 352	9 015	10 517
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		1 105	1 255	1 402	1 686
Kredyty i pożyczki	40	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	1 105	1 255	1 402	1 686
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58	0	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	57	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy	57	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	37	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		17 225	17 446	19 548	19 919
Kredyty i pożyczki	40	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	582	568	556	531
Zobowiązania handlowe	41	4 217	4 707	5 661	10 779
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	41	644	16	323	653
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	41	1 346	2 101	2 491	2 102
Rezerwa na świadczenia pracownicze	57	3 436	3 054	3 517	3 354
Pozostałe rezerwy	57	7 000	7 000	7 000	2 500
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	37	0	0	0	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	39	0	0	0	0
PASYWA RAZEM		122 719	119 939	173 333	179 044

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / strata przed opodatkowaniem	5 890	4 402	8 372	3 481
Korekty razem	-9 675	-9 848	8 387	8 546
Amortyzacja	493	242	522	269
Odpisy wartości firmy / zysk z tytułu okazynego nabycia	0	0	0	0
Metoda praw własności dla jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 253	-286	-863	-596
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	564	-603	-76	62
Zmiana stanu rezerw	-81	382	2 304	3 553
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu należności	-6 723	-8 330	13 230	11 451
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 589	-1 245	-7 450	-8 402
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-454	-95	1 526	1 246
Inne korekty	368	87	-806	963
Gotówka z działalności operacyjnej	-3 785	-5 446	16 759	12 027
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 786	-477	389	464
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 571	-5 923	17 148	12 491
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		0	0	0
Wpływy	118 845	4 996	137 275	43 396
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	0	4	4
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	117 535	4 704	136 406	42 897
Otrzymane odsetki	1 295	286	865	495
Otrzymane dywidendy	6	6	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Wpływy netto z tytułu objęcia kontroli nad Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	75 700	0	154 689	60 624
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	0	441	-128
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	75 687	0	154 248	60 752
Udzielenie pożyczek	0	0	0	0
Wydatki netto z tytułu objęcia kontroli nad ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o.	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	43 145	4 996	-17 414	-17 228

GRUPA KAPITAŁOWA ALTUS S.A.
Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2020 roku (w tysiącach PLN)

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	0	0	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	52 356	178	3 860	3 560
Nabycie udziałów (akcji) własnych	52 000	0	3 100	3 100
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	402	280
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	271	137	248	126
Odsetki	85	41	110	54
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-52 356	-178	-3 860	-3 560
D. Przepływy pieniężne netto razem	-14 782	-1 105	-4 126	-8 297
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-14 782	-1 105	-4 126	-8 297
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	54 955	41 278	44 519	48 690
G. Środki pieniężne na koniec okresu	40 173	40 173	40 393	40 393

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	4 612	33 583	0	77 451	0	27 722	0	143 368	9 015	152 383
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	4 612	33 583	0	77 451	0	27 722	0	143 368	9 015	152 383
Umorzenie akcji								0		0
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Podział zysku netto		-17 384		8 075		9 309		0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Pozostałe zmiany			-52 000	-110				-52 110		-52 110
Suma dochodów całkowitych					0		3 181	3 181	935	4 116
Kapitał własny na dzień 30.06.2020 r.	4 612	16 199	-52 000	85 416	0	37 031	3 181	94 439	9 950	104 389

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	4 612	33 583	0	38 207	397	66 493	0	143 292	11 733	155 025
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	4 612	33 583	0	38 207	397	66 493	0	143 292	11 733	155 025
Umorzenie akcji								0		0
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Podział zysku netto				39 938		-39 938		0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Pozostałe zmiany				-694				-694	-5 500	-6 194
Suma dochodów całkowitych					-397		1 167	770	2 782	3 552
Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.	4 612	33 583	0	77 451	0	26 555	1 167	143 368	9 015	152 383

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	4 612	33 583	0	38 207	397	66 493	0	143 292	11 733	155 025
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	4 612	33 583	0	38 207	397	66 493	0	143 292	11 733	155 025
Umorzenie akcji								0		0
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Podział zysku netto				39 938		-39 938		0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Podział niepodzielonego wyniku finansowego								0		0
Pozostałe zmiany				-403				-403	-3 100	-3 503
Suma dochodów całkowitych					-336		4 369	4 033	1 884	5 917
Kapitał własny na dzień 30.06.2019 r.	4 612	33 583	0	77 742	61	26 555	4 369	146 922	10 517	157 439

Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ALTUS S.A. (dalej też „Grupa” lub „Grupa kapitałowa”) składa się ze spółki dominującej ALTUS S.A. (dalej „ALTUS”, „jednostka dominująca” lub „Emitent”) oraz spółek zależnych.

ALTUS S.A. (dalej „ALTUS”, „Spółka”, „spółka dominująca”, lub „Emitent”) z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290831.

ALTUS nadano numer statystyczny REGON 141158275.

Czas trwania ALTUS S.A. oraz spółek zależnych jest nieoznaczony. Podstawą prawną działania ALTUS S.A. jest statut sporządzony w formie aktu notarialnego z dnia 20 sierpnia 2007 r. z późniejszymi zmianami.

Do dnia cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności (do 5 lutego 2020 r.) Spółka dominująca prowadziła działalność w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych i zarządzania nimi, w tym pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowania ich wobec osób trzecich oraz zarządzania zbiorczymi portfelami papierów wartościowych.

Spółki zależne nieprzerwanie prowadzą działalność w wyżej wymienionym zakresie.

2. Skład Grupy Kapitałowej

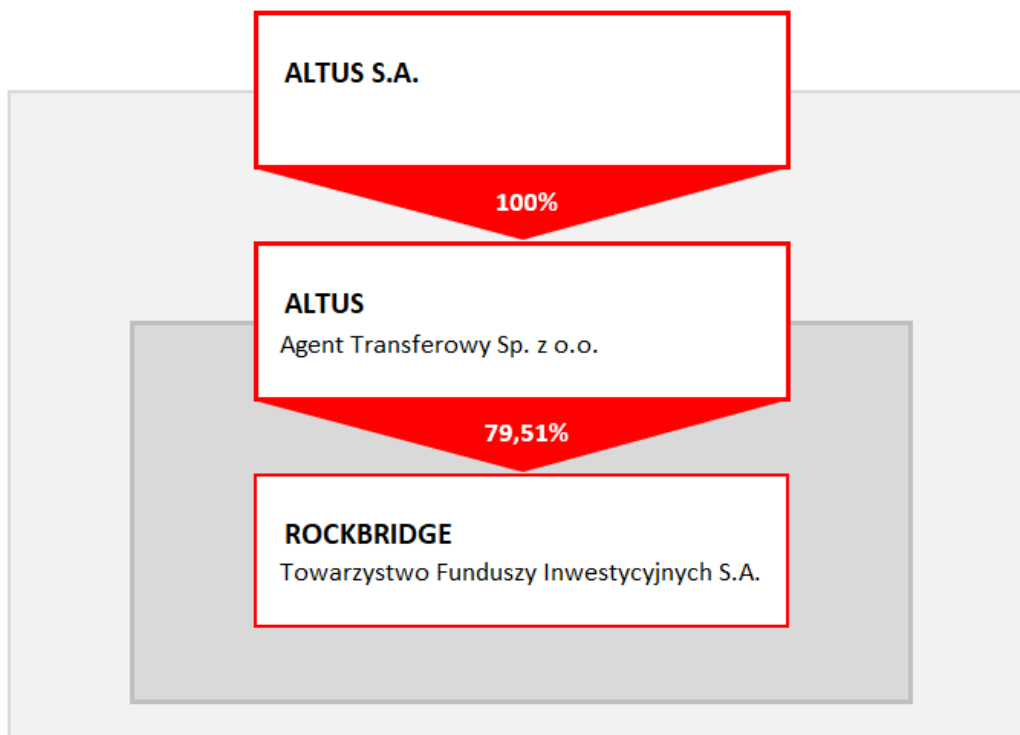
Skład Grupy Kapitałowej ALTUS S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku

Jednostka dominująca: ALTUS S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3

Spółki zależne (bezpośrednio lub pośrednio) od ALTUS S.A. objęte metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią na dzień 30 czerwca 2020 roku :

Nazwa	Segment	Siedziba
ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o.	Usługi finansowe	ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi	Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego struktura Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:



3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej spółki dominującej

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30 czerwca 2020 r. przedstawiał się następująco:

Skład Zarządu

Piotr Góralewski	Prezes Zarządu
Wioletta Błaszowska	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej

Piotr Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Łukasz Adamczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sylwia Zarzycka	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mirosław Staruch	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Daniluk	Członek Rady Nadzorczej

W I półroczu 2020 roku i do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skrócone skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej spółki dominującej.

Zmiany w składzie osobowym Zarządu:

Andrzej Ladko	Prezes Zarządu do 29 lutego 2020 r. (z dniem 29 lutego 2020 r. skuteczna stała się rezygnacja z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki)
Bogusław Galewski	Członek Zarządu do 29 lutego 2020 r. (z dniem 29 lutego 2020 r. skuteczna stała się rezygnacja z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki)

Wioletta Błaszowska Członek Zarządu od 24 lutego 2020 r.

Piotr Góralewski Prezes Zarządu od 1 marca 2020 r.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej:

Michał Kowalczewski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do 27 lutego 2020 r.

4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 1 stycznia 2020 roku, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces zatwierdzania standardów MSSF oraz charakter prowadzonej działalności, nie ma różnic między standardami MSSF stosowanymi przez Grupę, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pewne informacje oraz ujawnienia, które zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE są zazwyczaj umieszczane w pełnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zostały podane w formie skróconej lub pominięte zgodnie z treścią MSR 34.

5. Dane porównawcze

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy za I półrocze 2020 roku zakończone 30 czerwca 2020 roku zawiera dane porównawcze, którymi są dane za I półrocze 2019 roku oraz na dni 31 marca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i 30 czerwca 2019 roku.

Dane porównawcze prezentowane są zgodnie z § 66 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

6. Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z MSR 34 i pozostałymi wymagającymi zastosowania MSR/MSSF. Przestrzegane były te same zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Od 1 stycznia 2019 roku, Grupa zastosowała wymogi nowego Standardu dotyczące ujmowania, wyceny i prezentacji umów leasingu. Zastosowanie nowego Standardu zostało dokonane zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16.

Grupa dokonała wdrożenia MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, dlatego też, dane porównawcze za 2018 rok nie zostały przekształcone, a skumulowane skutki zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy przedstawia się jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych.

W odniesieniu do umów sklasyfikowanych pod MSR 17 jako umowy leasingu operacyjnego Grupa dokonała rozpoznania:

- zobowiązania z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 i jego wyceny według wartości bieżącej pozostałych jeszcze płatności leasingowych dyskontując je stopą krańcową leasingobiorcy na dzień 01.01.2019.

- prawa do użytkowania składnika aktywów na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 według kwoty równej wartości zobowiązania skorygowanej o ewentualne kwoty przedpłaconych lub naliczonych opłat leasingowych dotyczących danej umowy, a ujętych w bilansie tuż przed dniem pierwszego zastosowania.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 2 465 tys. PLN.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR),

z wyjątkiem poniższych pozycji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 definicja terminu „istotny” - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,

Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Grupa zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i prezentowaną w nim sytuację finansową Grupy oraz jej wyniki finansowe.

7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy

Najważniejszym wydarzeniem dotyczącym Emitenta jest cofnięcie Spółce przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 5 lutego 2020 r. zezwolenia na prowadzenie działalności opisanej w punkcie 1 „Informacje ogólne”.

- W dniu 16 września 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego postanowiła rozszerzyć przedmiot postępowania administracyjnego wszczętego na podstawie postanowienia z dnia 26 lipca 2018 r. w oparciu o art. 48 ust. 2a pkt 2 oraz art. 228 ust. 1 c ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w związku z potencjalnym naruszeniem przez Spółkę obowiązków w zakresie bieżącego nadzoru nad wykonywaniem przez GetBack S.A. zarządzania portfelami wierzytelności sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, których zarządzanie zostało powierzone GetBack S.A. przez Spółkę. Po rozszerzeniu zakresu postępowanie to prowadzone było w przedmiocie nałożenia sankcji administracyjnej na ALTUS TFI S.A. (obecnie ALTUS S.A.) na podstawie art. 228 ust. 1c oraz art. 228 ust. 1c w zw. z art. 228 ust. 2 pkt 2) ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi

funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355, z późn. zm.; dalej „UFI”) w związku z podejrzeniem naruszenia:

1) przez Spółkę art. 48 ust. 2a pkt 2) UFI, poprzez zarządzanie funduszami inwestycyjnymi: Altus Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Wierzytelności, Altus Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Wierzytelności 2, Altus Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Wierzytelności 3, EGB Wierzytelności 2 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, OMEGA Wierzytelności Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, PROTEGAT 1 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, Universe 2 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, Universe Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym i GetBack Windykacji Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym (obecnie Grom Windykacji Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty), w sposób nierzetelny i nieprofesjonalny, niezapewniający zachowania należytej staranności i niezgodny z zasadami uczciwego obrotu, a także nieuwzględniający najlepiej pojętego interesu zarządzanych funduszy oraz uczestników tych funduszy oraz w sposób niezapewniający stabilności i bezpieczeństwa rynku finansowego oraz art. 45a ust. 4a UFI, poprzez nieprawidłowe wykonywanie bieżącego nadzoru nad podmiotem (GetBack S.A.), któremu Spółka powierzyła zarządzanie portfelami inwestycyjnymi wyżej wymienionych funduszy.

2) przez Altus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności, Altus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności 2 (obecnie w likwidacji), Altus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności 3, EGB Wierzytelności 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Universe Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, i Universe 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty § 23 ust. 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859) oraz postanowień statutu w zakresie wyceny aktywów wyżej wymienionych funduszy.

W dniu 5 lutego 2020 r. Zarząd Spółki poinformował o otrzymaniu w dniu 5 lutego 2020 r. decyzji Komisji Nadzoru Finansowego (dalej „KNF”) z dnia 4 lutego 2020 r. o sygn. DFF-FIZ.456.4.2018.WZ, na podstawie której KNF nałożyła na ALTUS TFI następujące sankcje administracyjne:

I. Karę pieniężną w wysokości 5 000 000 złotych za:

- naruszenie art. 48 ust. 2a pkt 2) ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi – dalej: „ustawa” (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 1355, ze zm.) poprzez zarządzanie funduszami inwestycyjnymi: Altus Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Wierzytelności, Altus Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Wierzytelności 2 (obecnie: Altus Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Wierzytelności 2 w likwidacji), Altus Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Wierzytelności 3, EGB Wierzytelności 2 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, OMEGA Wierzytelności Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, PROTEGAT 1 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, Universe 2 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, Universe Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym i GetBack Windykacji Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym (obecnie Grom Windykacji Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty), w sposób

nierzetelny i nieprofesjonalny, niezapewniający zachowania należytej staranności i niezgodny z zasadami uczciwego obrotu, a także nieuwzględniający najlepiej pojętego interesu zarządzanych funduszy oraz uczestników tych funduszy oraz w sposób niezapewniający stabilności i bezpieczeństwa rynku finansowego.

- naruszenie art. 45a ust. 4a ustawy w związku z nieprawidłowym wykonywaniem przez Towarzystwo bieżącego nadzoru nad podmiotem (GetBack S.A.), któremu Towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych.

II. Karę pieniężną w wysokości 2 000 000 złotych za:

- naruszenie przez Altus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności, Altus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności 2 (obecnie: Altus Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Wierzytelności 2 w likwidacji), Altus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności 3, EGB Wierzytelności 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Universe Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, i Universe 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty § 23 ust. 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859) oraz postanowień statutu w zakresie wyceny aktywów wyżej wymienionych funduszy.

III. Sankcję administracyjną w postaci cofnięcia Towarzystwu zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych – w związku z ustaleniem, że opisane powyżej naruszenia przepisów ustawy są rażące.

Sankcji administracyjnej opisanej w pkt. III powyżej KNF nadała rygor natychmiastowej wykonalności. W związku z powyższym, ALTUS TFI S.A. przestał być towarzystwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu art. 38 ust. 1 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, a tym samym stracił umocowanie do reprezentowania funduszy inwestycyjnych oraz prowadzenia ich spraw.

W dniu 19 lutego 2020 r. Spółka złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 lutego 2020 r., doręczonej Spółce w dniu 5 lutego 2020 r. w zakresie nałożenia na Spółkę wyżej wymienionych kar. We wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy Spółka kwestionuje całość stawianych przez Komisję Nadzoru Finansowego zarzutów, w szczególności z uwag na fakt, że podstawą wydanej decyzji jest uczynienie Altus odpowiedzialnym administracyjnie za nieprawidłowe w ocenie Komisji Nadzoru Finansowego działania GetBack S.A., i wniosła o uchylenie decyzji w całości i wydanie przez KNF decyzji uchylającej zaskarżoną Decyzję w całości i umarzającej postępowanie administracyjne w sprawie. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała informacji w sprawie ponownego rozpatrzenia sprawy.

- W dniu 4 maja 2020 r. Emitent poinformował o otrzymaniu Wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego o sygn. akt VI SA/Wa 105/20 z dnia 28 kwietnia 2020 r. oddalającego skargę Spółki wniesioną za pośrednictwem Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 19 grudnia 2019 roku w zakresie nałożenia na Spółkę kary finansowej związanej z wyceną akcji spółki Centrum Finansowe S.A. Oddalenie skargi nastąpiło w trybie uproszczonym na posiedzeniu niejawnym. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem wyroku Spółka w dniu 11 sierpnia 2020 roku złożyła do Naczelnego Sądu Administracyjnego za pośrednictwem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego skargę kasacyjną, w której zaskarżyła w całości wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego o sygn. akt VI SA/Wa 105/20 z dnia 28 kwietnia 2020 r., oddalający skargę Altus na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 listopada 2019 r. oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 czerwca 2019 r. ALTUS wniósł o uchylenie zaskarżonego wyroku

Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w całości oraz poprzedzających wyrok decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z uwagi na oczywistą zasadność podniesionych zarzutów zarówno prawa procesowego, jak i materialnego.

- W dniu 15 stycznia 2020 roku Spółka poinformowała że weszły w życie zmiany statutu funduszu OMEGA Wierzytelności Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej „Fundusz”), zgodnie z którymi towarzystwem zarządzającym Funduszem jest Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Rockbridge TFI”). Tym samym spełnione zostały przesłanki określone w umowie o przejęcie zarządzania Funduszem zawartej pomiędzy Spółką a Rockbridge TFI oraz zaistniał skutek w postaci przejęcia zarządzania Funduszami.

- W dniu 31 stycznia 2020 r. Emitent poinformował o zwołaniu, na wniosek akcjonariuszy – tj. funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Akcjonariusze”) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na dzień 27 lutego 2020 r., z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych. Mając na uwadze stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego wyrażane w komunikatach w sprawie polityki dywidendowej domów maklerskich, towarzystw funduszy inwestycyjnych i powszechnych towarzystw emerytalnych oraz wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. oraz 31 grudnia 2018 r., wraz ze zwołaniem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Zarząd Spółki wyraził negatywną opinię odnośnie do zaproponowanego przez Akcjonariuszy projektu uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych. Negatywna opinia Zarządu wynikała z faktu, iż Spółka nie spełniała jednego z kryteriów pozwalających towarzystwu funduszy inwestycyjnych na dystrybucję zysku osiągniętego w 2018 r. pomiędzy Akcjonariuszy Spółki, które to kryteria zostały określone w stanowisku Komisji Nadzoru Finansowego, wyrażonym w komunikacie dotyczącym założeń polityki dywidendowej stosowanej m. in. w towarzystwach funduszy inwestycyjnych z dnia 15 stycznia 2019 r., co zostało następnie podtrzymane w komunikacie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2019 r. ALTUS, posiadający zezwolenie na prowadzenie działalności towarzystwa funduszy inwestycyjnych, nie spełniał bowiem kryterium odpowiedniej oceny BION, stanowiącej jedno z kryteriów, których spełnienie było niezbędne do dokonania podziału zysku Spółki w oczekiwany przez Akcjonariuszy sposób. Wskazane stanowisko Zarządu, stało się jednak nieaktualne, w związku z cofnięciem Emitentowi przez KNF zezwolenia na prowadzenie działalności jako towarzystwo funduszy inwestycyjnych, co nastąpiło na podstawie decyzji z dnia 5 lutego 2020 r.

- W dniu 27 lutego 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta na podstawie uchwały nr 3, podjęło decyzję w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych. Zarząd Emitenta zobowiązany został do nabycia nie więcej niż 5,2 mln akcji własnych wyemitowanych przez Spółkę. Akcje własne miały zostać nabyte w celu umorzenia, w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Emitent ogłosił skup akcji własnych w dniu 4 marca 2020 r. a rozliczenie nastąpiło w dniu 16 marca 2020 r. W wyniku rozliczenia skupu akcji własnych Emitent nabył akcje własne w ilości 5,2 mln akcji na okaziciela po jednolitej dla wszystkich akcjonariuszy cenie 10 zł za akcję. Nabyte akcje stanowiły 11,27% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 9,70% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

- W dniu 15 maja 2020 r. Emitent poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na dzień 12 czerwca 2020 roku z porządkiem obrad obejmującym m. in:

- 1) Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2019 Emitenta oraz Grupy Kapitałowej,
- 2) podjęcia uchwały w zakresie pokrycia straty za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku,
- 3) podjęcia uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych serii D i F, obniżenia kapitału zakładowego oraz związanej z tym zmiany statutu.

- W dniu 12 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, na podstawie uchwały nr 7, podjęło decyzję o pokryciu straty netto Emitenta za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. w wysokości 17.384.218,47 zł (słownie: siedemnaście milionów trzysta osiemdziesiąt cztery tysiące dwieście osiemnaście złotych 47/100) z kapitału zapasowego powstałego z agio oraz na podstawie uchwały nr 26 w sprawie umorzenia akcji serii D i F, obniżenia kapitału zakładowego i związanej z tym zmiany statutu Spółki podjęło decyzję o treści:

1. Umorzyć łącznie 5.200.000 (słownie: pięć milionów dwieście tysięcy) akcji Spółki, które zostały w całości pokryte, w tym:

a) 2.230.000 (dwa miliony dwieście trzydzieści tysięcy) akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) każda,

b) 2.970.000 (dwa milion dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii F o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda,

- nabytych od akcjonariuszy celem umorzenia za wynagrodzeniem na warunkach określonych w Uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 lutego 2020 r., za cenę 10,00 złotych za jedną akcję, tj. za łączną kwotę 52.000.000,00 (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony 00/100) złotych pochodzącą z kapitału rezerwowego Spółki, utworzonego ze środków które zgodnie z art. 348 § 1 KSH mogą być przeznaczone do podziału.

2. Umorzenie akcji o których mowa w ust. 1 dokonywane jest na podstawie art. 359 § 2 i art. 360 § 2 pkt 2 KSH oraz art. 6 ust. 4 statutu Spółki jako umorzenie dobrowolne, ze środków które zgodnie z art. 348 § 1 KSH mogą być przeznaczone do podziału.

3. Umorzenie akcji, o których mowa w ust. 1 nastąpi z chwilą obniżenia kapitału zakładowego, zgodnie z § 2 niniejszej uchwały.

4. Umorzenie akcji jest uzasadnione przeprowadzonym w Spółce skupem akcji własnych, dokonany na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 lutego 2020 r.

oraz

1. Obniżyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 520.000 (słownie: pięćset dwadzieścia tysięcy 00/100) złotych w drodze umorzenia akcji własnych wskazanych w § 1 niniejszej uchwały.

2. Obniżenia kapitału zakładowego Spółki dokonuje się celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego do łącznej wartości nominalnej akcji Spółki, pozostałych po umorzeniu akcji wskazanych w § 1 niniejszej uchwały.

3. Obniżenia kapitału zakładowego Spółki dokonuje się w drodze zmiany statutu Spółki, poprzez umorzenie akcji wskazanych w § 1 niniejszej uchwały oraz zmniejszenie liczby akcji Spółki, stosownie do postanowień § 3 niniejszej uchwały.

4. Kwoty uzyskane z obniżenia kapitału zakładowego, w związku z umorzeniem akcji serii D i F Spółki wskazanych w § 1. ust. 1 powyżej przelewa się na osobny kapitał rezerwowi.

W dniu 10 sierpnia 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał zmian w KRS w zakresie obniżenia kapitału zakładowego Spółki. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 4.092.000 zł.

- W dniu 24 lutego 2020 r. Spółka otrzymała oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki przez Pana Andrzeja Ladko oraz Członka Zarządu przez Pana Bogusława Galewskiego. Datą zaprzestania pełnienia przez Pana Andrzeja Ladko funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz przez Pana Bogusława Galewskiego funkcji Członka Zarządu Spółki jest dzień 29 lutego 2020 roku. W związku z rezygnacją złożoną przez Pana Andrzeja Ladko oraz Pana Bogusława Galewskiego, Rada Nadzorcza

Spółki podjęła w dniu 24 lutego 2020 r. uchwałę w sprawie powołania z dniem 24 lutego 2020 r. Pani Wioletty Błaszczkowskiej do pełnienia funkcji Członka Zarządu oraz powołania z dniem 1 marca 2020 r. Pana Piotra Góralewskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki w ramach obowiązującej kadencji.

- W dniu 27 lutego 2020 r. Spółka poinformowała o otrzymaniu oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Altus TFI Pana Michała Kowalczewskiego.

- W dniu 12 czerwca 2020 roku w związku z upływem kadencji oraz w związku z wygaśnięciem mandatów członków Rady Nadzorczej Spółki z dniem 12 czerwca 2020 r., tj. z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019, Emitent poinformował że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podjęło w dniu 12 czerwca 2020 r. uchwały w przedmiocie powołania p. Piotra Kamińskiego, p. Sylwii Zarzyckiej, p. Dariusza Daniluka, p. Łukasza Adamczyka oraz p. Mirosława Starucha (dalej „Członkowie Rady Nadzorczej”) do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki w ramach kolejnej kadencji.

W spółkach zależnych od Emitenta wystąpiły poniższe zdarzenia:

Rockbridge TFI SA

- W dniu 18 marca 2020 roku Rada Nadzorcza Rockbridge TFI powołała na następną kadencję Pana Krzysztofa Mazurka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Rockbridge TFI oraz Pana Witolda Chuścia do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Rockbridge TFI.

- W dniu 14 kwietnia 2020 roku Pan Tomasz Stadnik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w Rockbridge TFI S.A.

- W dniu 18 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Rockbridge TFI powołała do składu Rady Nadzorczej Pana Łukasza Adamczyka.

W I półroczu 2020 roku Rockbridge TFI utrzymał bardzo dobre wyniki na funduszach dłużnych oraz nastąpiła bardzo duża poprawa po stronie funduszy akcyjnych co pozwoliło, pomimo minimalnego udziału dystrybutorów zewnętrznych, pozyskiwać nowe aktywa bezpośrednio poprzez Rockbridge TFI zarówno kanałami zdalnymi jak i stacjonarnymi. Nastąpiła również dalsza poprawa struktury portfeli funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarówno funduszy Alter jak i funduszy Rokcbridge, dzięki czemu kolejne fundusze zapewniły pełną obsługę zleceń Certyfikatariuszy. Rockbridge TFI rozwija systematycznie dział sprzedaży własnej, którego celem jest zapewnienie pełnej obsługi Certyfikatariuszy (Inwestorów), którzy byli wcześniej serwisowani przez Banki, przed rozwiązaniem umów dystrybucyjnych.

W 2020 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rockbridge TFI zostały doręczone kolejne pozwy byłych uczestników funduszu BPH FIZ Sektora Nieruchomości, w których dochodzą oni roszczeń za szkodę związaną z potencjalnie nienależnym zarządzaniem funduszem. Rockbridge TFI jest w przeważającej części przypadków pozwane solidarnie z depozytariuszem. Łączna wartość roszczeń byłych uczestników BPH FIZ SN ujawnionych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 4,7 mln zł.

Altus AT

W spółce Altus AT nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy.

Poza wyżej wymienionymi informacjami nie wystąpiły w Grupie istotne wydarzenia w okresie sprawozdawczym. Istotne zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, zostały opisane w pkt. 43 raportu.

8. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych oraz podstawowe wskaźniki finansowe

Skonsolidowany zysk netto Grupy na koniec I półrocza 2020 roku zakończonego 30 czerwca 2020 r. wyniósł 4 116 tys. zł i był niższy od porównywalnego okresu 2019 roku o 34,2%.

Skonsolidowane przychody z podstawowej działalności operacyjnej w I półroczu 2020 roku wyniosły 32 734 tys. zł i były niższe od przychodów osiągniętych w porównywalnym okresie 2019 roku o 59,8%.

Skonsolidowane koszty podstawowej działalności operacyjnej w I półroczu 2020 roku wyniosły 27 816 tys. zł i były niższe od kosztów poniesionych w porównywalnym okresie 2019 roku o 61%.

Na wyniki Grupy Kapitałowej w I półroczu 2020 roku wpływ duży miała utrata przez Spółkę zezwolenia na prowadzenie działalności. Ponadto Spółka w I półroczu 2020 r. poniosła koszty związane ze zwolnieniami pracowników spowodowane utratą zezwolenia oraz ponoszeniem kosztów stałych z uwagi na długoterminowe umowy i długi okres wypowiedzenia tych umów. Dodatkowym elementem, który wpłynął na uzyskane przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe jest utrzymująca się pandemia koronawirusa COVID-19. Rosnąca liczba zachorowań na świecie spowodowała reakcję uczestników rynków finansowych, efektem których była wyprzedaż instrumentów finansowych na niespotykaną do tej pory skalę po znacznie niższych cenach. To wpłynęło również na wyniki końcowe oraz spadek wartości aktywów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Rockbridge TFI.

9. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe; kwoty i rodzaje pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu w tym w szczególności utratą przez Spółkę w dniu 5 lutego 2020 r. zezwolenia na prowadzenie działalności na mocy decyzji wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego, nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r.

10. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

W dniu 18 października 2019 r., spółka Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., która jest spółką zależną wobec ALTUS S.A., zawarła umowę nabycia akcji własnych w celu umorzenia, na mocy której nabyła od akcjonariusza tej spółki 18.831 akcji własnych, stanowiących 3,00% udziału w kapitale zakładowym Rockbridge TFI, za łączną kwotę 2 400 199,26 złotych.

Na dzień 18 października 2019 r., ALTUS Agent Transferowy sp. z o.o., w której 100 % udziałów posiada ALTUS S.A., posiada 79,51 % akcji w kapitale zakładowym Rockbridge TFI oraz tyle samo głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Rockbridge TFI. Po nabyciu w/w 18.831 akcji Rockbridge TFI będzie posiadał łącznie 47.861 akcji własnych.

W wyniku umorzenia 47.861 akcji własnych Rockbridge TFI, ALTUS Agent Transferowy sp. z o.o. posiadał będzie 86,07% akcji w kapitale zakładowym Rockbridge TFI oraz tyle samo głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Rockbridge TFI.

Na dzień sporządzania sprawozdania Grupa Kapitałowa składa się z Altus S.A. jako podmiotu dominującego, Rockbridge TFI jako podmiotu zależnego i Altus Agent Transferowy Sp. z o.o. jako podmiotu zależnego.

11. Cykliczność, sezonowość Grupy w prezentowanym okresie

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny, zatem przedstawione wyniki Spółki i Grupy nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

W działalności Grupy nie występują segmenty operacyjne wymagające odrębnego ujawnienia zgodnie z MSSF 8.

13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Nie dotyczy.

14. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Nie dotyczy.

15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie dotyczy.

17. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Nie dotyczy.

18. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie dotyczy.

19. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie wystąpiła zmiana sposobu ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych.

20. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W I półroczu 2020 roku spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.

21. Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Opłata za zarządzanie funduszami	26 736	13 682	42 053	19 352
Opłata za zarządzanie portfelami	0	0	421	43
Opłata manipulacyjna za wydanie certyfikatów	0	0	2	1
Opłata dystrybucyjna	0	0	0	0
Wynagrodzenie z odzysku	5 882	2 968	38 078	16 015
Wynagrodzenie likwidatora	0	0	665	60
Opłaty od wykupu	11	5	31	10
Przychody agenta transferowego	105	105	95	47
Przychody ze sprzedaży, razem	32 734	16 760	81 345	35 528

Koszty działalności operacyjnej	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Amortyzacja	493	242	522	269
Zużycie materiałów i energii	78	34	200	80
Usługi obce	17 712	8 277	59 517	24 774
Podatki i opłaty	297	149	355	141
Wynagrodzenia	7 838	4 563	7 593	2 677
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	944	434	946	326
Pozostałe koszty rodzajowe	454	236	2 135	1 493
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Razem	27 816	13 935	71 268	29 760

22. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	13	0
Rozwiązane rezerwy	0	0	238	0
Refaktury	44	27	0	0
Pozostałe	575	570	65	35
Razem	619	597	316	35

Pozostałe koszty operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	0	0	2 500	2 500
Utworzenie rezerw	34	18	0	0
Koszty refakturowane	0	0	0	0
Pozostałe	77	58	315	243
Razem	116	76	2 815	2 743

23. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Odsetki od lokat bankowych	160	46	359	117
Pozostałe odsetki	1 093	240	506	378
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	461	697	111	111
Dodatnie różnice kursowe	18	6	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	92	142	707	411
Pozostałe	8	8	0	0
Razem	1 832	1 139	1 683	1 017

Koszty finansowe	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Odsetki naliczone	85	41	110	54
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	176	0	568	344
Ujemne różnice kursowe	43	42	24	12
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	936	0	187	187
Pozostałe	123	0	0	-1
Razem	1 363	83	889	596

24. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	3 181	2 623	4 369	1 885
Średnia ważona liczba akcji	46 120 000	46 120 000	46 120 000	46 120 000
Zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,07	0,06	0,09	0,04

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	3 181	2 623	4 369	1 885
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	46 120 000	46 120 000	46 120 000	46 120 000
Rozwodniony zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,07	0,06	0,09	0,04

25. Wartość firmy

Wartość firmy	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Połączenie Spółki z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie	0	0	0	1 932
Razem	0	0	0	1 932

Tabela zmian wartości firmy				
	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Wartość początkowa	7 832	7 832	7 832	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832	7 832	5 900	5 900
Wartość księgowa netto na początek okresu	0	0	1 932	1 932
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
- utrata kontroli/ sprzedaż	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	1 932	0
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0	0	0	1 932
Stan na koniec okresu				
Wartość początkowa	7 832	7 832	7 832	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832	7 832	7 832	5 900
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0	0	0	1 932

26. Leasing

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Środki transportu	Budynki i budowle	Razem
Wartość księgowa netto na 01.01.2019 - wpływ wdrożenia MSSF 16			
Wartość księgowa brutto na 01.01.2019	158	2 307	2 465
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Umorzenie na 30.06.2019	29	266	295
Wartość księgowa netto na 30.06.2020	129	2041	2 170
Wartość księgowa brutto na 01.01.2019			
Wartość księgowa brutto na 01.01.2019	158	2 307	2 465
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2019	57	533	590
Wartość księgowa netto na 31.12.2019	101	1774	1 875
Wartość księgowa brutto na 01.01.2020			
Wartość księgowa brutto na 01.01.2020	158	2 307	2 465
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Umorzenie na 31.03.2020	71	666	737
Wartość księgowa netto na 31.03.2020	87	1641	1 728
Zwiększenia/(zmniejszenia) netto w okresie 01.04.2020 - 30.06.2020			
Amortyzacja	14	133	147
Wartość księgowa netto na 30.06.2020			
Wartość księgowa brutto	158	2 307	2 465
Skumulowane umorzenie	86	799	885
Odpisy aktualizujące	0	0	0
	72	1508	1580

Kwoty z tytułu umów leasingu ujęte w sprawozdaniu z zysku lub strat i innych całkowitych dochodów

Koszty z tytułu:	30.06.2020	31.03.2020	30.06.2019	31.12.2019
Odsetek z tytułu leasingu (koszty finansowe)	85	44	108	205
Leasingu krótkoterminowego (usługi obce)	92	46	114	229
Leasingu aktywów o niskiej wartości (usługi obce)	0	0	0	0
Zmiennych opłat leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań leasingowych (usługi obce)	0	0	0	0

Uzgodnienie przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu wykazanych na dzień 31 grudnia 2019 z zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2020 roku

Zobowiązanie z tytułu leasingu	Kwota
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu operacyjnym	2 984
Zobowiązania umowne z tytułu leasingu na 31 grudnia 2019 r.	2 984
Dyskonto	-519
Wartość zobowiązań umownych z tytułu leasingu - wpływ wdrożenia MSSF 16 na 1 stycznia 2020 r.	2 465

27. Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy.

28. Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych

Nie dotyczy. Fundusze inwestycyjne, w których spółka dominująca bezpośrednio lub pośrednio posiada certyfikaty lub jednostki uczestnictwa nie są traktowane jako jednostki współzależne (wspólne przedsięwzięcia) lub stowarzyszone.

29. Wybrane dane skonsolidowane spółek zależnych

Jednostki zależne na dzień 30.06.2020 (wg skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek)	Kapitały własne	Aktywa trwałe i obrotowe	Zobowiązania i rezerwy
Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.	22 958	22 965	7
Rockbridge TFI S.A.	80 656	90 508	9 852
Razem	103 614	113 473	9 859

30. Istotne pożyczki udzielone

Nie dotyczy.

31. Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia

Nie dotyczy.

32. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa finansowe długoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0	949
Razem	0	0	0	949

* Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody stanowią aktywa finansowe prezentowane w poprzednich sprawozdaniach finansowych (przed wdrożeniem MSSF 9) jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych została oszacowana na podstawie wartości aktywów netto przypadającej na certyfikat inwestycyjnych ustalonej na podstawie oficjalnych wycen wartości aktywów netto publikowanych przez te fundusze.

33. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	3 797	3 486	4 201	5 798
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	4 743	4 740	5 575
Obligacje skarbowe	59 204	59 076	96 533	106 776
Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Razem	63 001	67 305	105 474	118 149

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych ustalana jest na podstawie wyceny jednostek uczestnictwa, po których dokonywane są ich zbycia i odkupienia. Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych została oszacowana na podstawie wartości aktywów netto przypadającej na certyfikat inwestycyjnych ustalonej na podstawie oficjalnych wycen wartości aktywów netto publikowanych przez te fundusze.

Wartość godziwa obligacji Skarbu Państwa posiadanych przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2020 roku została ustalona na podstawie ich cen rynkowych z rynku równoległego GPW.

Wartość godziwa środków pieniężnych, należności nie odbiega istotnie, w ocenie jednostki, od ich wartości bilansowej ze względu na krótki okres ich realizacji.

34. Pozostałe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kaucje	214	219	204	204
Razem pozostałe aktywa trwałe brutto	214	219	204	204
Odpis aktualizujący	0	0	0	0
Razem	214	219	204	204

35. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności handlowe	8 722	7 403	9 022	11 507
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	1	1	1	133
Pozostałe należności, w tym:	7 040	24	77	493
- środki pieniężne zabezpieczone przez komornika na poczet kary finansowej KNF	7 000	0	0	0
- kaucje	0	0	0	61
Razem należności brutto	15 763	7 428	9 100	12 133
Odpisy aktualizujące	155	155	155	36
Razem	15 608	7 273	8 945	12 097

36. Zapasy; informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Nie dotyczy.

37. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie (Aktywa)	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	1 067	1 143	734	1 560
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	539	368	418	650
Razem	1 606	1 511	1 152	2 210

Wyszczególnienie (Pasywa)	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0

38. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	40 172	41 277	54 954	40 392
- na rachunkach bieżących	3 878	10 921	3 983	4 118
- lokaty bankowe, w tym overnight	36 294	30 356	50 971	36 274
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0	0	0
c) środki pieniężne w kasie	1	1	1	1
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	40 173	41 278	54 955	40 393

39. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

Nie dotyczy.

40. Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy.

41. Zobowiązania handlowe, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zobowiązania handlowe	4 217	4 707	5 661	10 779
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	644	16	323	653
Pozostałe zobowiązania, w tym:	1 346	2 101	2 491	2 102
- publicznoprawne	588	848	531	385
- z tytułu wynagrodzeń	135	106	72	128
- z tytułu wykupu akcji w celu umorzenia	0	0	0	0
- inne	623	1 145	1 887	1 589
Razem	6 207	6 824	8 475	13 534

42. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych w I półroczu 2020 roku

W dniu 27 lutego 2020 roku NWZA Altus TFI podjęło uchwałę nr 3 w sprawie nabycia przez Spółkę akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia, zgodnie z którą maksymalna łączna liczba akcji własnych nabywanych w celu umorzenia nie mogła przekroczyć 5.200.000 (słownie: pięć milionów dwieście tysięcy) w pełni pokrytych akcji własnych wyemitowanych przez Spółkę. Przyjmowanie ofert rozpoczęło się w dniu 9 marca 2020 roku i zakończyło w dniu 16 marca 2020 roku.

W wyniku skupu akcji własnych przeprowadzonego na podstawie wskazanej powyżej uchwały NWZA Emitenta Spółka nabyła 5.200.000 akcji po jednolitej cenie 10 zł za jedną akcję. Nabyte akcje własne stanowiły 11,27% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do 9,7% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Informacje dotyczące zakońzonego skupu akcji własnych Spółka przekazała raportem bieżącym nr 16/2020 z dnia 16 marca 2020 r.

W dniu 10 sierpnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.092.000 zł.

43. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki

- W dniu 22 lipca 2020 r. Emitent poinformował, iż w dniu 21 lipca 2020 roku powziął informację, o doręczeniu zawiadomień o zajęciu praw majątkowych z wniosku GetBack S.A. dokonanych na podstawie postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy z dnia 10 marca 2020 roku. Zajęcia praw majątkowych zostały dokonane przeciwko Spółce oraz dwunastu funduszom zarządzanym w przeszłości przez Spółkę („Fundusze”). Zajęcia praw majątkowych zostały doręczone podmiotom trzecim względem Spółki oraz Funduszy, w tym podmiotom zależnym Spółki oraz kontrahentom Spółki i Funduszy i noszą znamiona rażącego naruszenia prawa. Poszczególne zajęcia praw majątkowych, o których wiedzę powzięła Spółka w dniu 22 lipca 2020 r., zostały dokonane do wysokości 134 715 017,00 zł każde. W powyższym zakresie, w odniesieniu do majątku Spółki, Spółka powzięła informację od podmiotu zależnego - Altus Agent Transferowy Sp. z o.o. o zajęciu udziałów należących do Spółki w tym podmiocie. Spółka powzięła również informację o zajęciu certyfikatów inwestycyjnych należących do Spółki w funduszach inwestycyjnych. W dniu 23 lipca 2020 r. Spółka powzięła informację o uzupełnieniu zajęć praw majątkowych Spółki w postaci zajęcia wierzytelności z rachunków bankowych do wysokości 134 715 017,00 zł każde tj. do analogicznej kwoty

134 715 017,00 zł. Wskazane powyżej zajęcia praw majątkowych, związane są z roszczeniami podniesionymi przez GetBack S.A. w pozwie, o którym GetBack S.A. informował w raporcie bieżącym z dnia 12 marca 2020 roku nr 13/2020, złożonym przeciwko Spółce i dwunastu funduszom inwestycyjnym w związku z transakcją sprzedaży akcji EGB Investments S.A. Łączna wartość dochodzonych przez GetBack S.A. roszczeń od Spółki i pozwanych Funduszy solidarnie wynosi 134.640.000,00 zł wraz z odsetkami. Spółce do dnia dzisiejszego nie został doręczony wskazany pozew, w związku z czym Spółka nie może odnieść się do jego istoty. Spółka jednak kwestionuje wszelkie roszczenia wskazane w raporcie bieżącym GetBack S.A. dnia 12 marca 2020 roku nr 13/2020, zarówno co do zasady, jak i co do wysokości, jak również zasadność zabezpieczenia wskazanych roszczeń. Uzyskanie przez GetBack S.A. i sposób podjęcia działań zmierzających do wykonania wskazanego postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie, względem trzynastu podmiotów, każdorazowo do wysokości 134 715 017,00 zł, wskazuje nie tylko na próbę niedopuszczalnego zaspokojenia nieuzasadnionego roszczenia w postępowaniu zabezpieczającym, ale i wyrządzenie szkód wielkich rozmiarów, przewyższających łącznie kilkunastokrotnie wartość dochodzonego przez GetBack S.A. roszczenia, w wyniku przyjętego sposobu wykonania wskazanych zajęć praw majątkowych względem wszystkich solidarnie pozwanych przez GetBack S.A. podmiotów.

W wyniku dokonanych zajęć Spółka poniosła rażącą szkodę, w szczególności mając na uwadze fakt, iż GetBack S.A. nie przysługują względem Spółki jakiegokolwiek uzasadnione roszczenia, w tym w szczególności w związku ze zbyciem akcji EGB Investments S.A. przez podmioty trzecie względem Spółki na warunkach rynkowych, wynegocjowanych z GetBack S.A., w tym przy czynnym udziale i akceptacji również aktualnych Członków organów GetBack S.A.

W dniu 7 sierpnia 2020 roku wpłynęło do Spółki uchylene wskazanych powyżej zajęć praw majątkowych, które zostały dokonane przeciwko Spółce oraz dwunastu funduszom zarządzanym w przeszłości przez Spółkę z wniosku GetBack S.A., w związku z wykonaniem w całości wskazanego powyżej postanowienia Sadu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy z dnia 10 marca 2020 roku o zabezpieczeniu roszczenia.

W powyższym zakresie, w odniesieniu do majątku Spółki, Spółka powzięła informację od podmiotu zależnego - Altus Agent Transferowy Sp. z o.o. o uchyleniu z dniem 7 sierpnia 2020 roku zajęcia udziałów należących do Spółki w tym podmiocie. Spółka powzięła również informację o uchyleniu zajęcia certyfikatów inwestycyjnych należących do Spółki w funduszach inwestycyjnych, jak również uchyleniu zajęcia wierzytelności z rachunków bankowych Spółki.

Łączna wartość środków pieniężnych Spółki objętych wskazanym zabezpieczeniem na podstawie postanowienia Sadu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy z dnia 10 marca 2020 roku wynosi 18.272.492,76 zł.

Na podstawie posiadanych na dzień sporządzenia sprawozdania informacji, pełnomocnicy Spółki powzięli uzasadnione podejrzenie iż wnioski GetBack S.A. o zabezpieczenie roszczenia, podpisany przez Członków Zarządu GetBack S.A. wypełnia znamiona czynu zabronionego, w szczególności art. 272 Kodeksu karnego albowiem wskazane orzeczenie Sądu Okręgowego zostało uzyskane przez wprowadzenie Sądu w błąd i zatajenie faktu zabezpieczenia już na jesieni 2018 roku podnoszonych rzekomych roszczeń GetBack S.A., w postępowaniu przygotowawczym prowadzonym przez Prokuraturę Regionalną w Warszawie sygnatura akt RP 1 Ds. 11/2018. Spółka oraz podmioty zależne od Spółki podejmą wszelkie kroki prawne zmierzające do ochrony Spółki, podmiotów zależnych od Spółki oraz Funduszy przed bezpodstawnie i bezprawnie dochodzonymi przez GetBack S.A. roszczeniami, jak również ich nieuprawnionym zabezpieczeniem i wyrządzeniem rażącej szkody z tego tytułu. Spółka oraz podmioty zależne od Spółki dochodzić będą również wszelkich roszczeń odszkodowawczych od GetBack S.A., w związku z zastosowaniem środków wykraczających w sposób rażący poza prawnie umotywowany cel zabezpieczenia. W powyższym zakresie Spółka oraz podmioty

zależne od Spółki skierują ponadto stosowne zawiadomienia do właściwej jednostki prokuratury celem ścigania sprawców czynów popełnionych na szkodę Spółki, jej akcjonariuszy oraz Funduszy.

44. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego

Spółce zostały zajęte prawa majątkowe w postaci środków pieniężnych znajdujących się na rachunku bankowym na podstawie postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy z dnia 10 marca 2020 r. z wniosku GetBack S.A. Zajęcie jest związane z transakcją sprzedaży akcji spółki EGB Investment S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie skutków finansowych. Należy podkreślić, iż Spółka nie była stroną tej transakcji a ponadto transakcja sprzedaży akcji EGB Investment nie została podważona żadnym prawomocnym wyrokiem Sądu.

45. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Emitent oczekuje ponownego rozpatrzenia sprawy zakończonej decyzją administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 lutego 2020 r. o sygn. DFF-FIZ.456.4.2018.WZ. doręczonej Spółce w dniu 5 lutego 2020 r. w zakresie nałożenia na Spółkę kar pieniężnych w wysokości 7 000 000 zł i sankcji administracyjnej w postaci cofnięcia Spółce zezwolenia na wykonywanie działalności określonej w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

We wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy Spółka kwestionuje całość stawianych przez Komisję Nadzoru Finansowego zarzutów i wniosła o jej uchylenie w całości i wydanie przez Komisję Nadzoru Finansowego tzw. decyzji reformatoryjnej na podstawie art. 138 § 1 pkt 2 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego tj. decyzji uchylającej zaskarżoną Decyzję w całości i umarzającej postępowanie administracyjne w sprawie.

Dodatkowo Spółka oczekuje rozpatrzenia skargi kasacyjnej, w której zaskarżyła w całości wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego o sygn. akt VI SA/Wa 105/20 z dnia 28 kwietnia 2020 r., oddalający skargę Altus na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 listopada 2019 r. oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 czerwca 2019 r. w sprawie wyceny spółki Centrum Finansowe S.A.

Rozstrzygnięcie ostateczne tych dwóch spraw ma fundamentalne znaczenie dla dalszej działalności Emitenta oraz jego przedmiotu działalności.

Poza w/w czynnikami na perspektywy całej Grupy Kapitałowej znaczący wpływ mogą mieć również standardowe, biznesowe czynniki związane z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi (i przychodami oraz wynikami finansowymi osiąganymi z tego tytułu) a są nimi m.in.:

- sytuacja na GPW w Warszawie i innych giełdach, co ma wpływ na zainteresowanie klientów inwestowaniem w fundusze inwestycyjne, wielkość aktywów pod zarządzaniem Grupy Kapitałowej, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową;
- osiągnięte wyniki inwestycyjne, nominalnie i na tle konkurencji, które mają wpływ na dokonywanie przez klientów wyboru lub rezygnacji z funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę, wielkość aktywów pod zarządzaniem, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez samą Grupę.

Należy podkreślić, że na koniec I półrocza 2020 roku wartość aktywów którymi zarządzała Grupa znacznie zmalała z uwagi na utratę przez Emitenta zezwolenia na zarządzanie funduszami inwestycyjnymi. Wartość aktywów netto na koniec czerwca 2020 roku jakimi zarządzał Rockbridge TFI wynosiła 2 675 439 tys. zł

- wdrożenie dyrektywy MiFiD II nakładającej dodatkowe obowiązki na dystrybutorów oraz towarzystwa funduszy inwestycyjnych w zakresie dystrybucji certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

W związku z trwającą pandemią koronawirusa COVID-19 przeprowadzono analizę całej infrastruktury informatyczno-technologicznej w celu umożliwienia pracownikom pracy zdalnej i zminimalizowania ryzyka z tym związanego zachowując jednocześnie ciągłość procesów niezbędnych do bieżącego funkcjonowania Grupy Kapitałowej. Sprzęt komputerowy został przeinstalowany w celu pracy zdalnej przy zachowaniu istniejącego poziomu zabezpieczeń, ochrony tajemnicy zawodowej i regulacjami obowiązującymi Grupę Kapitałową. Spółki zależne prowadzą działalność operacyjną i na tą chwilę nie odnotowano przerw w realizacji kluczowych procesów. W obecnej sytuacji nie odnotowano wzmożonej skali odkupienia jednostek uczestnictwa ani żądań wykupu certyfikatów inwestycyjnych w spółce zależnej. Na chwilę obecną zlecenia są realizowane terminowo. W mniejszym stopniu dotyczy to samego Emitenta z uwagi na cofnięcie zezwolenia na prowadzenie działalności w lutym 2020 r. Pomimo to Emitent również przygotował się do pracy zdalnej minimalizując wszelkie możliwe zagrożenia związane z pandemią koronawirusa. Obecnie Emitent skupia się na działalności holdingowej.

Z uwagi na to, iż sytuacja związana z koronawirusem COVID-19 zmienia się w szybkim tempie, zarówno w Polsce jak i na świecie, na chwilę obecną nie da się szczegółowo oszacować wpływu pandemii na funkcjonowanie, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta i całej Grupy Kapitałowej. W dłuższej perspektywie czasu przy nadal pogarszających się wynikach spółek i całej gospodarki światowej należy spodziewać się mniejszych przychodów z działalności podstawowej a za tym również wyników finansowych w ramach całej Grupy Kapitałowej.

Emitent i spółki zależne na bieżąco monitorują dostępne dane rynkowe oraz informacje dotyczące otoczenia w którym funkcjonują i są gotowe do podjęcia dalszych kroków niezbędnych w celu ograniczenia ryzyk.

W przyszłości mogą wystąpić dalsze ograniczenia nakładane na przedsiębiorców w związku z rozszerzającą się obecnie pandemią. W czarnym scenariuszu Grupa Kapitałowa może osiągnąć ujemne wyniki finansowej w całej Grupie Kapitałowej.

Na aktualną działalność całej Grupy Kapitałowej jak również najbliższe lata działalności wpływ będzie miało wyjaśnienie zarzutów stawianych byłym członkom Zarządu ALTUS S.A. co wpłynęło niewątpliwie na dotychczasową reputację Emitenta jak również całej Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa planuje tworzyć nowe strategie inwestycyjne w ramach usługi zarządzania portfelami inwestycyjnymi a także nowe fundusze inwestycyjne odpowiadając na zapotrzebowanie inwestorów zarówno indywidualnych jak również instytucjonalnych. Planujemy utworzyć nowy parasol funduszy otwartych z ekspozycją na rynki zagraniczne. Ponadto Grupa planuje zbudować przed wszystkim własną sieć sprzedaży oraz poszukiwać nowych kanałów dystrybucyjnych i skierować ofertę do nowego segmentu Klientów.

Elementem, który może także wpłynąć na działalność Grupy Kapitałowej, są ewentualnie zmiany w polskim prawodawstwie, w tym zakresie emisji obligacji i wyceny tych obligacji, ograniczeń związanych z funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi czy też zmiany prawne w zakresie samego rynku wierzycelności.

46. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych;

Decyzją Zarządu podmiot dominujący nie publikował prognoz wyników finansowych na I półrocze 2020 roku.

47. Informacje dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania

W okresie bieżącym Grupa nie dokonywała zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania.

48. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Dane o stanie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w nocie nr 35. Dane o odpisach aktualizujących wartość firmy przedstawiono w nocie nr 25. Nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość innych aktywów.

W I półroczu 2020 roku nie wystąpiły zmiany stanów odpisów aktualizujących.

49. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W okresie bieżącym podmiot dominujący ani jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki bądź gwarancji spłat kredytu lub pożyczki łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

50. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostki zależnej jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym Emitent ani jednostki zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na warunkach innych niż rynkowe.

51. Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania następujące osoby posiadały powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Dane akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Piotr Osiecki bezpośrednio i pośrednio przez Osiecki Inwestycje sp. z o.o. *	15 409 258	37,66%	22 909 258	47,31%
Fram Fundusz Inwestycyjny Zamknięty bezpośrednio i pośrednio **	5 267 711	11,42%	5 267 711	9,82%
Quercus TFI S.A. ***	3 295 589	5,71%	3 295 589	5,06%
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zarządzany przez Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A. ****	2 745 187	5,95%	2 745 187	5,12%

Powyższe zestawienie uwzględnia zawiadomienia przekazane Spółce przez akcjonariuszy na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 z późn. zm.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

Prezentowane dane uwzględniają zawiadomienia otrzymane przez Spółkę zgodnie z art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 r, Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.)

*od Piotra Osieckiego z dnia 14.08.2020

**od FRAM FIZ z dnia 04.06.2020

***od FIP 11 FIZAN z dnia 2.08.2018

****od Quercus TFI z dnia 12.03.2015

52. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta nie posiadają akcji Emitenta.

53. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

Spółka w wyniku doręczenia w dniu 23 lipca 2020 roku postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie o udzieleniu zabezpieczenia rzekomego roszczenia GetBack S.A. na łączną kwotę 134 715 017,00 zł, stała się uczestnikiem postępowania o udzieleniu zabezpieczenia solidarnie przeciwko Spółce oraz dwunastu funduszom zarządzanym w przeszłości przez Spółkę.

Spółce do dnia dzisiejszego nie został doręczony pozew w zakresie rzekomego roszczenia GetBack S.A., w związku z czym Spółka nie może odnieść się do jego istoty. Spółka jednak kwestionuje wszelkie roszczenia GetBack S.A., zarówno co do zasady, jak i co do wysokości, jak również zasadność zabezpieczenia jakichkolwiek roszczeń. W szczególności, GetBack S.A. nie przysługują względem Spółki jakiegokolwiek uzasadnione roszczenia, w tym w szczególności w związku ze zbyciem akcji EGB Investments S.A. przez podmioty trzecie względem Spółki na warunkach rynkowych, wynegocjowanych z GetBack S.A., w tym przy czynnym udziale i akceptacji również aktualnych Członków organów GetBack S.A. Spółka podejmuje wszelkie działania zmierzające do upadku zabezpieczenia.

Spółce Rockbridge TFI zostało doręczone na dzień sporządzenia raportu łącznie dwadzieścia cztery pozwy byłych uczestników BPH FIZ Sektora Nieruchomości, w których dochodzą roszczeń odszkodowawczych związanych z potencjalnie nienależytym zarządzaniem funduszem przez Towarzystwo. Rockbridge TFI jest pozwane solidarnie z depozytariuszem. Łączna wartość roszczeń byłych uczestników BPH FIZ SN na dzień sporządzenia sprawozdania wynosi ok. 4,7 mln zł.

Rockbridge TFI kwestionuje żądania pozwów zarówno co do zasady, jak i co do wysokości, w szczególności opierając się na braku wykazania przez powodów rzekomo poniesionej przez nich szkody i przedstawia szereg okoliczności wskazujących na brak winy za niesatysfakcjonujące wyniki funduszu.

54. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym wraz ze wskazaniem podstawowych zagrożeń

Głównymi składnikami aktywów Grupy są lokaty bankowe, obligacje a także jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy zarządzanych głównie przez Grupę. Oznacza to, że Emitent jak i spółki zależne już w trakcie procesu doboru składników lokat dokonują ograniczania ryzyka, koncentrując się na aktywach o niskim poziomie ryzyka finansowego. Z uwagi na taką politykę inwestycyjną Spółka nie stosuje strategii zabezpieczających składniki aktywów. Ponadto ALTUS S.A. posiada udziały w spółce zależnej.

Z uwagi na specyfikę działalności Grupy w całej Grupie nie jest stosowana strategia zabezpieczająca składniki lokat.

55. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W I półroczu 2020 roku nie wystąpiły istotne transakcje z jednostkami powiązanymi.

56. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30 czerwca 2020 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Emitent oczekuje na ostateczne rozstrzygnięcie kwestii związanych z postępowaniem administracyjnym toczącym się przed Komisją Nadzoru Finansowego w zakresie cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności. Zakończenie tego postępowania może istotnie wpłynąć na przyszłą działalność Emitenta zarówno w zakresie samego przedmiotu działalności jak również w zakresie finansowym. O wynikach postępowania Emitent będzie informował Inwestorów w komunikatach bieżących. W przypadku ostatecznego rozstrzygnięcia kwestii związanej z utratą zezwolenia i podtrzymania przez organy decyzji w zakresie niemożliwości prowadzenia działalności w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi Emitent przedstawi akcjonariuszom propozycję nowego przedmiotu działalności na NWZA Altus S.A. Zmiana przedmiotu działalności wymaga zgody akcjonariuszy, o którą Emitent wystąpi zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Obecnie Zarząd Emitenta analizuje możliwe scenariusze prowadzenia działalności w przypadku podtrzymania decyzji wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego w zakresie utraty zezwolenia na prowadzenie działalności.

Niezależnie od ostatecznego rozstrzygnięcia postępowania administracyjnego toczącego się przed Komisją Nadzoru Finansowego, Spółka zależna Emitenta - Rockbridge TFI S.A. będzie kontynuować działalność w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych i zarządzania nimi, w tym pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowania ich wobec osób trzecich oraz zarządzania zbiorczymi portfelami papierów wartościowych.

57. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Zgodnie z MSR 37 Grupa tworzy rezerwy na zobowiązania w momencie wystąpienia wystarczających przesłanek do ich utworzenia. Stan rezerw według tytułów prezentuje się następująco:

Rezerwy	01.01.2020 - 31.06.2020	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.06.2019
Stan na początek okresu	10 517	10 517	3 550	3 550
Rozwiązanie rezerw	0	0	1 279	238
Wykorzystanie rezerw	1 546	615	3 766	1 549
Utworzenie rezerw	1 465	152	12 012	4 091
Stan na koniec okresu, w tym:	10 436	10 054	10 517	5 854
-długoterminowe, w tym:	0	0	0	0
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0	0
- pozostałe rezerwy	0	0	0	0
-krótkoterminowe, w tym:	10 436	10 054	10 517	5 854
- rezerwy na świadczenia pracownicze	3 436	3 054	3 517	3 354
- pozostałe rezerwy	7 000	7 000	7 000	2 500

58. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stany aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób zaprezentowany w tabeli poniżej.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Rezerwa na plan motywacyjny	0	0	0	0
Rezerwa – koszty funduszy	238	330	173	957
Rezerwa – Audyt	18	1	18	7
Rezerwa – wynagrodzenia	453	381	469	415
Rezerwa - pozostałe koszty	191	207	191	282
Rezerwa - świadczenia emerytalne	1	1	1	1
Rezerwa - urlopy	86	86	86	101
Wycena aktywów finansowych	407	353	430	341
Różnice kursowe ujemne	0	0	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	35	56	22	16
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0	0
Razem	1 429	1 415	1 390	2 120

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wycena instrumentów finansowych	332	251	625	410
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	29
Przychody przyszłych okresów	7	0	0	24
Naliczone odsetki od lokat	13	9	23	17
Różnice kursowe dodatnie	10	12	8	10
Różnice przejściowe wynikające z amortyzacji wartości firmy dla celów podatkowych	0	0	0	70
Razem	362	272	656	560

Aktywa i rezerwy po kompensatach wymaganych zgodnie z MSR 12

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 067	1 143	734	1 560
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0

59. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej; w tym hierarchia wartości godziwej

	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Poziom 1				
Obligacje skarbowe	59 204	59 076	96 533	106 776
Poziom 2				
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	3 797	3 486	4 201	5 798
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	4 743	4 740	5 575
Obligacje skarbowe	0	0	0	0
Razem	63 001	67 305	105 474	118 149
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*				
Poziom 2				
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0	949
Razem	0	0	0	949

* Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody stanowią aktywa finansowe prezentowane w poprzednich sprawozdaniach finansowych (przed wdrożeniem MSSF 9) jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

W poprzednich raportach, w tym w raporcie za I kwartał 2020 roku oraz w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, wartość obligacji skarbowych została błędnie zaprezentowana w tabeli w poziomie 2 hierarchii wartości godziwej. Powyższa tabela uwzględnia prawidłową prezentację danych porównawczych, przyporządkowując obligacje skarbowe do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Wartość godziwa obligacji Skarbu Państwa posiadanych przez Grupę na dzień 30 czerwca 2020 roku została ustalona na podstawie ich cen rynkowych z rynku równoległego GPW.

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych ustalana jest na podstawie wyceny jednostek uczestnictwa, po których dokonywane są ich zbycia i odkupienia. Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych została oszacowana na podstawie wartości aktywów netto przypadającej na certyfikat inwestycyjnych ustalonej na podstawie oficjalnych wycen wartości aktywów netto publikowanych przez te fundusze.

Wartość godziwa środków pieniężnych, należności i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie, w ocenie jednostki, od ich wartości bilansowej ze względu na krótki okres ich realizacji.

60. Wartość godziwa instrumentów finansowych innych niż udziały w jednostkach zależnych wycenianych w cenie nabycia

Nie dotyczy.

61. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2020 ROKU**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	10	668	0	43 631	17 818
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		668	0	43 631	17 818
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	10	3 589	1 459	46 988	19 516
Amortyzacja		40	18	73	37
Zużycie materiałów i energii		16	3	50	21
Usługi obce		967	30	42 689	18 072
Podatki i opłaty		31	3	121	26
Wynagrodzenia		2 316	1 313	3 470	1 091
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		201	85	253	101
Pozostałe koszty rodzajowe		18	7	332	168
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży		-2 921	-1 459	-3 357	-1 698
Pozostałe przychody operacyjne	11	9	4	286	20
Pozostałe koszty operacyjne	11	80	56	2 770	2 712
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-2 992	-1 511	-5 841	-4 390
Przychody finansowe	12	993	469	613	305
Koszty finansowe	12	1 102	376	14	4
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-3 101	-1 418	-5 242	-4 089
Podatek dochodowy		41	68	195	-232
– bieżący podatek dochodowy		204	119	-82	-120
– odroczony podatek dochodowy		-163	-51	277	-112
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-3 142	-1 486	-5 437	-3 857
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto	13	-3 142	-1 486	-5 437	-3 857
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów		6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Pozostałe całkowite dochody:		0	0	-336	-43
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		0	0	0	0
Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:		0	0	-336	-43
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	-415	-53
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów		0	0	-79	-10
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		-3 142	-1 486	-5 773	-3 900
Suma całkowitych dochodów netto		-3 142	-1 486	-5 773	-3 900

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 30 czerwca 2020 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	NOTA	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa trwałe		23 506	23 473	23 397	66 155
Rzeczowe aktywa trwałe		212	230	265	430
Wartość firmy	14	0	0	0	1 932
Inne wartości niematerialne		2	2	3	4
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	0	0	0	40 694
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	15	23 020	23 020	23 020	23 020
Aktywa finansowe wyc. w wart. godziwej przez pozost. całkowite dochody*	16	0	0	0	0
Pożyczki udzielone		0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	272	221	109	75
Pozostałe aktywa trwałe		0	0	0	0
Aktywa obrotowe		27 749	29 818	84 753	51 331
Zapasy	19	0	0	0	0
Należności handlowe	18	421	949	1 678	2 854
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	18	0	0	0	132
Pozostałe należności	18	7 028	14	16	86
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	2 119	6 957	48 257	28 974
Aktywa finansowe wyc. w wart. godziwej przez pozost. całkowite dochody*	16	0	0	0	949
Pożyczki udzielone		0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	20	22	45	55	223
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	18 159	21 853	34 747	18 113
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	22	0	0	0	0
AKTYWA RAZEM		51 255	53 291	108 150	117 486

* Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody stanowią aktywa finansowe prezentowane w poprzednich sprawozdaniach finansowych (przed wdrożeniem MSSF 9) jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

GRUPA KAPITAŁOWA ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2020 roku (w tysiącach PLN)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (PASYWA)	NOTA	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kapitały własne		42 770	44 326	98 022	110 321
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		42 770	44 326	98 022	110 321
Kapitał zakładowy		4 612	4 612	4 612	4 612
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		16 199	33 583	33 583	33 583
Akcje własne (wielkość ujemna)		-52 000	-52 000	0	0
Pozostałe kapitały		77 101	77 171	77 211	77 502
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	0	61
Różnice kursowe		0	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy		0	-17 384	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu		-3 142	-1 656	-17 384	-5 437
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		0	0	0	0
Kredyty i pożyczki		0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu		0	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	0	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	27	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy	27	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		8 485	8 965	10 128	7 165
Kredyty i pożyczki		0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu		0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	23	1 141	1 483	2 601	3 867
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	23	4	4	8	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	23	176	186	227	333
Rezerwa na świadczenia pracownicze	27	164	292	292	465
Pozostałe rezerwy	27	7 000	7 000	7 000	2 500
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	0	0	0	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	22	0	0	0	0
PASYWA RAZEM		51 255	53 291	108 150	117 486

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-3 101	-1 418	-5 242	-4 089
Korekty razem	-7 367	-6 688	8 041	9 348
Amortyzacja	40	18	73	37
Odpisy wartości firmy / zysk z tytułu okazynego nabycia	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-524	0	-242	-192
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	480	109	-381	-160
Zmiana stanu rezerw	-128	-128	1 493	2 432
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu należności	-5 755	-6 486	15 492	12 110
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 511	-352	-9 197	-5 709
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-130	-28	551	199
Inne korekty	161	179	252	631
Gotówka z działalności operacyjnej	-10 468	-8 106	2 799	5 259
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-208	-119	443	455
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 676	-8 225	3 242	5 714
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	46 425	4 531	70 039	-29
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	0	4	4
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	45 844	4 525	69 791	-124
Otrzymane odsetki	566	0	244	91
Otrzymane dywidendy	6	6	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	337	0	62 352	7
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	7	7
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	337	0	62 345	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	46 088	4 531	7 687	-36

GRUPA KAPITAŁOWA ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2020 roku (w tysiącach PLN)

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	0	0	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	52 000	0	404	282
Nabycie udziałów (akcji) własnych	52 000	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	402	280
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
Odsetki	0	0	2	2
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-52 000	0	-404	-282
D. Przepływy pieniężne netto razem	-16 588	-3 694	10 525	5 396
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-16 588	-3 694	10 525	5 396
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	34 747	21 853	7 588	12 717
G. Środki pieniężne na koniec okresu	18 159	18 159	18 113	18 113

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	4 612	33 583	0	77 211	0	-17 384	0	98 022
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
Kapitał własny po korektach	4 612	33 583	0	77 211	0	-17 384	0	98 022
Umorzenie akcji								0
Emisja akcji								0
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto		-17 384				17 384		0
Wypłata dywidendy								0
Pozostałe zmiany			-52 000	-110				-52 110
Suma dochodów całkowitych					0		-3 142	-3 142
Kapitał własny na dzień 30.06.2020 r.	4 612	16 199	-52 000	77 101	0	0	-3 142	42 770

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	4 612	33 583	0	38 053	397	39 851	0	116 496
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
Kapitał własny po korektach	4 612	33 583	0	38 053	397	39 851	0	116 496
Umorzenie akcji								0
Emisja akcji								0
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto				39 851		-39 851		0
Wypłata dywidendy								0
Pozostałe zmiany				-693				-693
Suma dochodów całkowitych					-397		-17 384	-17 781
Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.	4 612	33 583	0	77 211	0	0	-17 384	98 022

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	4 612	33 583	0	38 053	397	39 851	0	116 496
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
Kapitał własny po korektach	4 612	33 583	0	38 053	397	39 851	0	116 496
Umorzenie akcji								0
Emisja akcji								0
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto				39 851		-39 851		0
Wypłata dywidendy								0
Pozostałe zmiany				-402				-402
Suma dochodów całkowitych					-336		-5 437	-5 773
Kapitał własny na dzień 30.06.2019 r.	4 612	33 583	0	77 502	61	0	-5 437	110 321

Śródroczna skrócona jednostkowa informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

ALTUS S.A. (dalej „ALTUS”, „Spółka”, „spółka dominująca”, lub „Emitent”) z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290831.

ALTUS nadano numer statystyczny REGON 141158275.

Czas trwania ALTUS S.A. oraz spółek zależnych jest nieoznaczony. Podstawą prawną działania ALTUS S.A. jest statut sporządzony w formie aktu notarialnego z dnia 20 sierpnia 2007 r. z późniejszymi zmianami.

Do dnia cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności (do 5 lutego 2020 r.) spółka dominująca prowadziła działalność w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych i zarządzania nimi, w tym pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowania ich wobec osób trzecich oraz zarządzania zbiorczymi portfelami papierów wartościowych.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej spółki dominującej

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30 czerwca 2020 r. przedstawiono w nocie nr 3 w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 1 stycznia 2020 roku, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces zatwierdzania standardów MSSF oraz charakter prowadzonej działalności, nie ma różnic między standardami MSSF stosowanymi przez Spółkę, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego pewne informacje oraz ujawnienia, które zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE są zazwyczaj umieszczane w pełnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zostały podane w formie skróconej lub pominięte zgodnie z treścią MSR 34.

4. Dane porównawcze

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie Spółki za I półrocze 2020 roku zakończone 30 czerwca 2020 roku zawiera dane porównawcze, którymi są dane za I półrocze 2019 roku oraz na dni 31 marca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i 30 czerwca 2019 roku.

Dane porównawcze prezentowane są zgodnie z § 66 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

5. Istotne zasady rachunkowości

Istotne zasady rachunkowości Spółki są analogiczne jak zasady (polityki) rachunkowości Grupy przedstawione w nocy nr 6 w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

6. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki

Istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki zostały przedstawione w nocy nr 7 w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

7. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe; kwoty i rodzaje pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w nocy nr 9 w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

8. Cykliczność, sezonowość Spółki w prezentowanym okresie

W działalności Spółki nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny, zatem przedstawione wyniki Spółki i Grupy nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

W działalności Spółki nie występują segmenty operacyjne wymagające odrębnego ujawnienia zgodnie z MSSF 8.

10. Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży	01.01.2020 - 30.06.2020	II kw. 2020	01.01.2019 - 30.06.2019	II kw. 2019
Oплата za zarządzanie funduszami	307	0	6 267	2 580
Oплата za zarządzanie portfelami	0	0	315	17
Oплата manipulacyjna za wydanie certyfikatów	0	0	0	0
Oплата dystrybucyjna	0	0	0	0
Wynagrodzenie z odzysku	361	0	36 384	15 161
Wynagrodzenie likwidatora	0	0	665	60
Przychody agenta transferowego	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży, razem	668	0	43 631	17 818

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Amortyzacja	40	18	73	37
Zużycie materiałów i energii	16	3	50	21
Usługi obce	967	30	42 689	18 072
Podatki i opłaty	31	3	121	26
Wynagrodzenia	2 316	1 313	3 470	1 091
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	201	85	253	101
Pozostałe koszty rodzajowe	18	7	332	168
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Razem	3 589	1 459	46 988	19 516

11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	12	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0	0	0	0
Rozwiązane rezerwy	0	0	238	0
Refaktury	0	0	0	0
Pozostałe	9	4	36	20
Razem	9	4	286	20

Pozostałe koszty operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	0	0	0	0
Spisanie należności	0	0	0	0
Utworzenie rezerw	0	0	2 500	2 500
Koszty refakturowane	0	0	0	0
Pozostałe	75	56	270	212
Razem	80	56	2 770	2 712

12. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Odsetki od lokat bankowych	54	0	135	29
Pozostałe odsetki	470	0	109	62
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	461	225	111	164
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	258	49
Zysk na okazijnym nabyciu	0	0	0	0
Pozostałe	8	8	0	1
Razem	993	469	613	305

Koszty finansowe	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Odsetki naliczone	0	0	2	2
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0	0	0
Ujemne różnice kursowe	43	42	12	2
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	936	570	0	0
Pozostałe	123	0	0	0
Razem	1 102	376	14	4

13. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Zysk (strata) netto	-3 142	-1 486	-5 437	-3 857
Średnia ważona liczba akcji	46 120 000	46 120 000	46 120 000	46 120 000
Zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą	-0,07	-0,03	-0,12	-0,08

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30.06.2020	3 miesiące zakończone 30.06.2020	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończone 30.06.2019
Zysk (strata) netto	-3 142	-1 486	-5 437	-3 857
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	46 120 000	46 120 000	46 120 000	46 120 000
Rozwodniony zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,07	-0,03	-0,12	-0,08

14. Wartość firmy

Wartość firmy	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Połączenie Spółki z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie	0	0	0	1 932
Razem	0	0	0	1 932

Tabela zmian wartości firmy				
	01.01.2020 - 31.06.2020	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.06.2019
Wartość początkowa	7 832	7 832	7 832	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832	7 832	5 900	5 900
Wartość księgowa netto na początek okresu	0	0	1 932	1 932
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
- utrata kontroli/ sprzedaż	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	1 932	0
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0	0	0	1 932
Stan na koniec okresu				
Wartość początkowa	7 832	7 832	7 832	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832	7 832	7 832	5 900
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0	0	0	1 932

15. Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Udziały w ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o.	23 020	23 020	23 020	23 020
Razem	23 020	23 020	23 020	23 020

16. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa finansowe długoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0	949
Razem	0	0	0	949

* Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody stanowią aktywa finansowe prezentowane w poprzednich sprawozdaniach finansowych (przed wdrożeniem MSSF 9) jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych została oszacowana na podstawie wartości aktywów netto przypadającej na certyfikat inwestycyjnych ustalonej na podstawie oficjalnych wycen wartości aktywów netto publikowanych przez te fundusze

17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	2 119	2 214	2 551	2 166
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	4 743	4 740	5 126
Obligacje skarbowe	0	0	40 966	62 376
Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej	0	0	0	0
Razem	2 119	6 957	48 257	69 668

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych ustalana jest na podstawie wyceny jednostek uczestnictwa, po których dokonywane są ich zbycia i odkupienia. Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych została oszacowana na podstawie wartości aktywów netto przypadającej na certyfikat inwestycyjnych ustalonej na podstawie oficjalnych wycen wartości aktywów netto publikowanych przez te fundusze.

Wartość godziwa obligacji Skarbu Państwa posiadanych przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2020 roku została ustalona na podstawie ich cen rynkowych z rynku równoległego GPW.

Wartość godziwa środków pieniężnych, należności nie odbiega istotnie, w ocenie jednostki, od ich wartości bilansowej ze względu na krótki okres ich realizacji.

18. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności handlowe	576	1 104	1 833	2 890
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0	132
Pozostałe należności, w tym:	7 028	14	16	86
- środki pieniężne zabezpieczone przez komornika na poczet kary finansowej KNF	7 000	0	0	0
- kaucje	0	0	0	0
Razem należności brutto	7 604	1 118	1 849	3 108
Odpisy aktualizujące	155	155	155	36
Razem	7 449	963	1 694	3 072

19. Zapasy; informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Nie dotyczy.

20. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie (Aktywa)	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	272	221	109	75
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	45	55	223
Razem	294	266	164	298

Wyszczególnienie (Pasywa)	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	18 158	21 852	34 746	18 112
- na rachunkach bieżących	25	7 026	26	30
- lokaty bankowe, w tym overnight	18 133	14 826	34 720	18 082
- depozyty terminowe	0	0	0	0
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0	0	0
c) środki pieniężne w kasie	1	1	1	1
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	18 159	21 853	34 747	18 113

22. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

Nie dotyczy.

23. Zobowiązania handlowe, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zobowiązania handlowe	1 141	1 483	2 601	3 867
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	4	4	8	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:	176	186	227	333
- publicznoprawne	85	157	135	141
- z tytułu wynagrodzeń	90	27	30	125
- z tytułu wykupu akcji w celu umorzenia	0	0	0	0
- z tytułu dywidend	0	0	0	0
- inne	1	0	61	67
Razem	1 321	1 673	2 836	4 200

24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym wraz ze wskazaniem podstawowych zagrożeń

Głównymi składnikami aktywów ALTUS S.A. są lokaty bankowe, a także certyfikaty inwestycyjne funduszy zarządzanych głównie przez Grupę. Oznacza to, że Emitent już w trakcie procesu doboru składników lokat dokonuje ograniczania ryzyka, koncentrując się na aktywach o niskim poziomie ryzyka finansowego. Z uwagi na taką politykę inwestycyjną Emitent nie stosuje strategii zabezpieczających składniki aktywów. Ponadto ALTUS S.A. posiada udziały w spółce zależnej.

Z uwagi na specyfikę działalności Spółki nie jest stosowana strategia zabezpieczająca składniki lokat.

25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W I półroczu 2020 roku nie wystąpiły istotne transakcje z jednostkami powiązаныmi.

26. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30 czerwca 2020 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów

i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

27. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Zgodnie z MSR 37 Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania w momencie wystąpienia wystarczających przesłanek do ich utworzenia. Stan rezerw według tytułów prezentuje się następująco:

Rezerwy	01.01.2020 - 31.06.2020	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.06.2019
Stan na początek okresu	7 292	7 292	1 472	1 472
Rozwiązanie rezerw	0	0	682	238
Wykorzystanie rezerw	128	0	3 114	898
Utworzenie rezerw	0	0	9 616	2 629
Stan na koniec okresu, w tym:	7 164	7 292	7 292	2 965
-długoterminowe, w tym:	0	0	0	0
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0	0
- pozostałe rezerwy	0	0	0	0
-krótkoterminowe, w tym:	7 164	7 292	7 292	2 965
- rezerwy na świadczenia pracownicze	164	292	292	465
- pozostałe rezerwy	7 000	7 000	7 000	2 500

28. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stany aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób zaprezentowany w tabeli poniżej.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Rezerwa na plan motywacyjny	0	0	0	0
Rezerwa – koszty funduszy	1	54	54	92
Rezerwa – Audyt	0	0	11	5
Rezerwa – wynagrodzenia	0	24	24	24
Rezerwa - pozostałe koszty	170	162	162	163
Rezerwa - świadczenia emerytalne	1	1	1	1
Rezerwa – urlopy	28	28	28	53
Wycena aktywów finansowych	342	186	365	216
Różnice kursowe ujemne	0	0	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	20	11	10	15
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0	0
Razem	562	466	655	569

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wycena instrumentów finansowych	290	242	538	371
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	29
Przychody przyszłych okresów	0	0	0	24
Naliczone odsetki od lokat	0	3	8	0
Różnice przejściowe wynikające z amortyzacji wartości firmy dla celów podatkowych	0	0	0	0
Razem	0	0	0	70

Aktywa i rezerwy po kompensatach wymaganych zgodnie z MSR 12

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	272	221	109	75
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0

29. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Poziom 1				
Obligacje skarbowe	0	0	40 966	62 376
Poziom 2				
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	2 119	2 214	2 551	2 166
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	4 743	4 740	5 126
Obligacje skarbowe	0	0	0	0
Razem	2 119	6 957	48 257	69 668
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*				
Poziom 2				
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	949	992	2 243	3 683
Razem	949	992	2 243	3 683

* Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody stanowią aktywa finansowe prezentowane w poprzednich sprawozdaniach finansowych (przed wdrożeniem MSSF 9) jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

W poprzednich raportach, w tym w raporcie za I kwartał 2020 roku oraz w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, wartość obligacji skarbowych została błędnie zaprezentowana w tabeli w poziomie 2 hierarchii wartości godziwej. Powyższa tabela uwzględnia prawidłową prezentację danych porównawczych, przyporządkowując obligacje skarbowe do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej.

Emitent stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Wartość godziwa obligacji Skarbu Państwa posiadanych przez Emitenta na dzień 30 czerwca 2020 roku została ustalona na podstawie ich cen rynkowych z rynku równoległego GPW.

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych ustalana jest na podstawie wyceny jednostek uczestnictwa, po których dokonywane są ich zbycia i odkupienia. Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych została oszacowana na podstawie wartości aktywów netto przypadającej na certyfikat inwestycyjnych ustalonej na podstawie oficjalnych wycen wartości aktywów netto publikowanych przez te fundusze.

Wartość godziwa środków pieniężnych, należności i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie, w ocenie jednostki, od ich wartości bilansowej ze względu na krótki okres ich realizacji.

30. Wartość godziwa instrumentów finansowych innych niż udziały w jednostkach zależnych wycenianych w cenie nabycia

Nie dotyczy.

31. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę zostały przedstawione w nocie nr 61 oraz nocie nr 43 w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Oświadczenia Emitenta

Zarząd spółki dominującej oświadcza, że wedle najlepszej swojej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe za I półrocze 2020 roku zakończone 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy i Spółki oraz ich wyniki finansowe.

Warszawa, 26 sierpnia 2020 roku

Piotr Góralewski
Prezes Zarządu

Wioletta Błaszowska
Członek Zarządu

**Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
MAC Auditor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Małgorzata Boral – Główna Księgowa