

**GRUPA KAPITAŁOWA  
ALTUS S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU**

**Warszawa, 8 maja 2023 r.**

## Spis treści

Wybrane dane finansowe skonsolidowane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku .....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku .....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 roku .....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku .....	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku .....	8
Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa .....	11
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku .....	29
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 roku .....	30
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku .....	32
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku	33
Oświadczenia Emitenta .....	36

### Wybrane dane finansowe skonsolidowane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	12 398	10 937	2 638	2 330
Koszty działalności operacyjnej	13 277	8 366	2 825	1 782
Zysk (strata) na sprzedaży	-879	2 571	-187	548
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-688	2 603	-146	555
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 777	992	804	211
Zysk (strata) netto	2 791	793	594	169
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	2 342	667	498	142
Średnia ważona liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,06	0,02	0,01	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-408	2 401	-87	511
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 560	-2 196	-1 183	-468
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-162	-162	-34	-35
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa trwałe	6 824	6 558	1 460	1 398
Aktywa obrotowe	135 582	136 013	28 998	29 001
Aktywa razem	142 406	142 571	30 458	30 400
Kapitał własny	129 081	126 290	27 608	26 928
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	879	144	188	31
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12 446	16 137	2 662	3 441
Pasywa razem	142 406	142 571	30 458	30 400
Liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,15	3,09	0,67	0,66

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 31 marca 2023 r. przez Narodowy Bank Polski (4,6755 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z 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 (4,7005 zł / EURO) w I kwartale 2023 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2022 r. przez Narodowy Bank Polski (4,6899 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z 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 (4,6941 zł / EURO) w I kwartale 2022 r.

**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów  
za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	21	<b>12 398</b>	<b>10 937</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	21	<b>13 277</b>	<b>8 366</b>
Amortyzacja		216	166
Zużycie materiałów i energii		58	65
Usługi obce		7 659	5 192
Podatki i opłaty		66	136
Wynagrodzenia		4 597	2 201
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		414	411
Pozostałe koszty rodzajowe		267	195
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>-879</b>	<b>2 571</b>
Pozostałe przychody operacyjne	22	315	79
Pozostałe koszty operacyjne	22	124	47
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-688</b>	<b>2 603</b>
Przychody finansowe	23	4 474	18
Koszty finansowe	23	9	1 629
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 777</b>	<b>992</b>
Podatek dochodowy		986	199
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>2 791</b>	<b>793</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>2 791</b>	<b>793</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niesprawującym kontroli		449	126
<b>Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	24	<b>2 342</b>	<b>667</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów	0	0
<b>Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>2 342</b>	<b>667</b>
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	449	126
<b>Suma całkowitych dochodów netto</b>	<b>2 791</b>	<b>793</b>

Zysk na akcje	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
<b>Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>0,06</b>	<b>0,02</b>
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,06	0,02
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
<b>Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>0,06</b>	<b>0,02</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,06	0,02
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej  
na dzień 31 marca 2023 roku**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	NOTA	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>6 824</b>	<b>6 558</b>	<b>2 858</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		1 149	1 145	611
Wartość firmy	25	1 763	1 763	0
Inne wartości niematerialne		1 189	1 015	934
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	26	44	177	577
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	31	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	32	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58	0	240	499
Pozostałe aktywa trwałe		2 679	2 218	237
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>135 582</b>	<b>136 013</b>	<b>133 944</b>
Należności handlowe	35	4 709	8 488	4 242
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	35	337	0	169
Pozostałe należności	35	17 618	17 907	24 203
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33	99 286	89 532	94 834
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	32	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	37	2 738	3 062	4 605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	10 894	17 024	5 891
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>		<b>135 582</b>	<b>136 013</b>	<b>133 944</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>142 406</b>	<b>142 571</b>	<b>136 802</b>

\* 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.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (PASYWA)	NOTA	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
<b>Kapitały własne</b>		<b>129 081</b>	<b>126 290</b>	<b>120 312</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>114 214</b>	<b>111 872</b>	<b>107 485</b>
Kapitał zakładowy		4 092	4 092	4 092
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		11 111	11 111	11 831
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0	0
Pozostałe kapitały		49 076	49 076	49 058
Niepodzielony wynik finansowy		47 593	41 209	41 837
Wynik finansowy bieżącego okresu		2 342	6 384	667
<b>Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli</b>		<b>14 867</b>	<b>14 418</b>	<b>12 827</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>879</b>	<b>144</b>	<b>54</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	0	0	54
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58	879	144	0
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>12 446</b>	<b>16 137</b>	<b>16 436</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	54	212	612
Zobowiązania handlowe	41	4 112	4 922	3 351
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	41	0	335	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	41	6 197	7 827	2 338
Rezerwa na świadczenia pracownicze	57	2 049	2 807	3 135
Pozostałe rezerwy	57	34	34	7 000
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	37	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</b>		<b>12 446</b>	<b>16 137</b>	<b>16 436</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>13 325</b>	<b>16 281</b>	<b>16 490</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>142 406</b>	<b>142 571</b>	<b>136 802</b>

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk / strata przed opodatkowaniem	3 777	992
Korekty razem	-3 502	2 540
Amortyzacja	216	166
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-97	-16
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4 355	1 609
Zmiana stanu rezerw	-23	-175
Zmiana stanu należności	3 607	1 901
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 440	-198
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	564	-821
Inne korekty	-974	74
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>275</b>	<b>3 532</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-683	-1 131
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-408</b>	<b>2 401</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		<b>0</b>
<b>Wpływy</b>	<b>4 957</b>	<b>16</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie aktywów finansowych	4 860	0
Otrzymane odsetki	97	16
Otrzymane dywidendy	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>10 517</b>	<b>2 212</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	252
Wydatki na aktywa finansowe	10 517	1 960
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 560</b>	<b>-2 196</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		<b>0</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	158	145
Odsetki	4	17
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-162</b>	<b>-162</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-6 130</b>	<b>43</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-6 130</b>	<b>43</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>17 024</b>	<b>5 848</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>10 894</b>	<b>5 891</b>

### Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 111</b>	<b>0</b>	<b>49 076</b>	<b>41 209</b>	<b>6 384</b>	<b>111 872</b>	<b>14 418</b>	<b>126 290</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>11 111</b>	<b>0</b>	<b>49 076</b>	<b>41 209</b>	<b>6 384</b>	<b>111 872</b>	<b>14 418</b>	<b>126 290</b>
Umorzenie akcji	0	0	0	0			0		0
Emisja akcji							0		0
Płatności w formie akcji własnych							0		0
Podział zysku netto		0		0	0		0		0
Wypłata dywidendy					0		0		0
Pozostałe zmiany			0	0	6 384	-6 384	0		0
Suma dochodów całkowitych						2 342	2 342	449	2 791
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 111</b>	<b>0</b>	<b>49 076</b>	<b>47 593</b>	<b>2 342</b>	<b>114 214</b>	<b>14 867</b>	<b>129 081</b>



## Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>49 058</b>	<b>33 730</b>	<b>8 107</b>	<b>106 818</b>	<b>12 701</b>	<b>119 519</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>49 058</b>	<b>33 730</b>	<b>8 107</b>	<b>106 818</b>	<b>12 701</b>	<b>119 519</b>
Umorzenie akcji	0	0	0	0			0		0
Emisja akcji							0		0
Płatności w formie akcji własnych							0		0
Podział zysku netto		-720		18	703		1		1
Wypłata dywidendy					-1 331		-1 331		-1 331
Pozostałe zmiany			0	0	8 107	-8 107	0		0
Suma dochodów całkowitych						6 384	6 384	1 717	8 101
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 111</b>	<b>0</b>	<b>49 076</b>	<b>41 209</b>	<b>6 384</b>	<b>111 872</b>	<b>14 418</b>	<b>126 290</b>

## Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitałe własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>49 058</b>	<b>41 837</b>	<b>0</b>	<b>106 818</b>	<b>12 701</b>	<b>119 519</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>49 058</b>	<b>41 837</b>	<b>0</b>	<b>106 818</b>	<b>12 701</b>	<b>119 519</b>
Umorzenie akcji	0	0	0	0			0		0
Emisja akcji							0		0
Koszt emisji akcji							0		0
Płatności w formie akcji własnych							0		0
Podział zysku netto		0		0			0		0
Wypłata dywidendy							0		0
Pozostałe zmiany			0	0			0		0
Suma dochodów całkowitych						667	667	126	793
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>49 058</b>	<b>41 837</b>	<b>667</b>	<b>107 485</b>	<b>12 827</b>	<b>120 312</b>

## Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa

### 1. Informacje ogólne

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

ALTUS 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 utraty 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

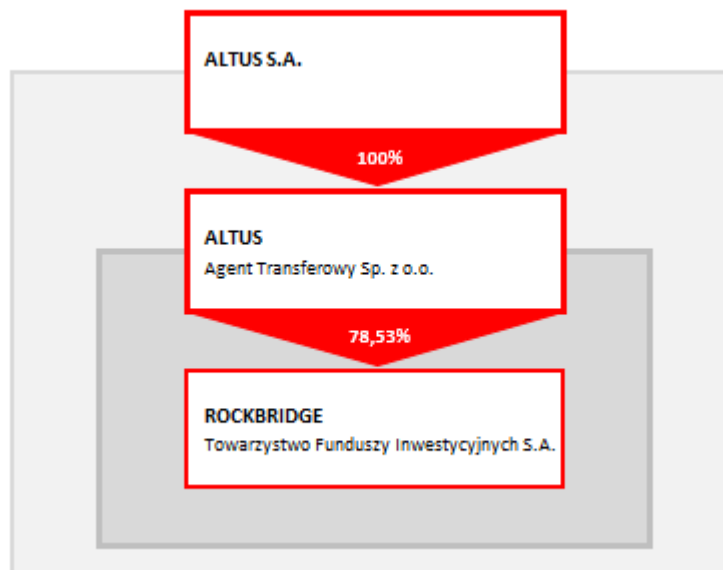
#### **Skład Grupy Kapitałowej ALTUS S.A. na dzień 31 marca 2023 roku**

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

Spółki zależne od ALTUS S.A. objęte metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią na dzień 31 marca 2023 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 31.03.2023 r. przedstawiał się następująco:

#### Skład Zarządu

Piotr Góralewski	Prezes Zarządu
Wioletta Błaszowska	Członek Zarządu

#### Skład Rady Nadzorczej

Piotr Osiecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jakub Ryba	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Monika Łasiewicka	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jan Ordyński	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Daniluk	Członek Rady Nadzorczej

W I kwartale 2023 roku i do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej.

### 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 2023 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 kwartał 2023 roku zakończony 31 marca 2023 roku zawiera dane porównawcze, którymi są dane za I kwartał 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku. Dane przedstawione za I kwartał 2023 roku, jak również za I kwartał 2022 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

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.

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 MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego, zatwierdzone do stosowania po 1 stycznia 2024 roku.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe, zatwierdzone do stosowania po 1 stycznia 2024 roku.

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**

W okresie sprawozdawczym wystąpiły poniższe istotne zdarzenia w Grupie Kapitałowej:

- W dniu 28 lutego 2023 roku na posiedzeniu niejawnym Wojewódzki Sąd Administracyjny w wyniku ponownego rozpoznania skargi ALTUS na decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia

19 listopada 2019 r. oraz poprzedzając ją decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 czerwca 2019 r., o których mowa w raportach bieżących Spółki nr 37/2019 z dnia 27 czerwca 2019 r. oraz nr 56/2019 z dnia 25 listopada 2019 roku, oddalił skargę. Spółka wystąpiła o doręczenie wyroku wraz z uzasadnieniem. Po analizie uzasadnienia ALTUS zaskarży wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

- W dniu 20 lutego 2023 roku Rockbridge TFI uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na utworzenie nowego funduszu otwartego z wydzielonymi subfunduszami, który będzie działać pod nazwą BeGlobal Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na które sporządzono skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostały opisane w pkt. 43 raportu.

## **8. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych oraz podstawowe wskaźniki finansowe**

Skonsolidowany zysk netto Grupy w I kwartale 2023 roku zakończonego 31 marca 2023 r. wyniósł 2 791 tys. zł i był wyższy od porównywalnego okresu 2022 roku o 251,9%.

Skonsolidowane przychody z podstawowej działalności operacyjnej w I kwartale 2023 roku wyniosły 12 398 tys. zł i były wyższe od przychodów osiągniętych w porównywalnym okresie 2022 roku o 13,4%.

Skonsolidowane koszty podstawowej działalności operacyjnej w I kwartale 2023 roku wyniosły 13 277 tys. zł i były wyższe od kosztów poniesionych w porównywalnym okresie 2022 w roku o 58,7%.

Na powyższe dane finansowe wpływ miały między innymi wahania cen instrumentów finansowych będących składnikiem lokat poszczególnych funduszy zarządzanych przez Grupę, które kształtowały poziom aktywów funduszy inwestycyjnych od których Grupa uzyskuje przychody z tytułu opłaty za zarządzanie. Dodatkowym czynnikiem wpływającym na wyniki Rockbridge TFI, a tym samym Grupy Kapitałowej było obniżenie pobieranej opłaty za zarządzanie funduszami otwartymi zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W efekcie końcowym powyższe wpłynęło na wyniki finansowe całej Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa zakończyła I kwartał działalności po połączeniu spółki zależnej Rockbridge TFI ze spółką Nationale Nederlanden TFI i poszerzyła tym samym ilość zarządzanych w ramach Grupy Kapitałowej funduszy inwestycyjnych.

Na wyniki finansowe całej Grupy Kapitałowej wpływ miała również rosnąca inflacja oraz nadal trwająca wojna w Ukrainie. Zniechęcało to potencjalnych inwestorów do inwestowania w fundusze inwestycyjne. Ceny energii oraz paliw na rynkach światowych wciąż są dość wysokie, a wyniki spółek pogarszają się w związku z globalnymi zmianami w tym obszarze. Na osiągnięte wyniki wpływ miało również obniżenie maksymalnej stawki opłaty stałej za zarządzanie do 2% od 1 stycznia 2022 roku na funduszach otwartych.

## **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, nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 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 I kwartale 2023 roku nie wystąpiły zmiany organizacyjne Grupy Kapitałowej.

**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 kwartale 2023 roku Spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.

**21. Przychody i koszty działalności operacyjnej**

Przychody ze sprzedaży	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
Oplata za zarządzanie funduszami	11 921	10 157
Oplata od wykupu	5	3
Oplata manipulacyjna za wydanie certyfikatów	0	0
Wynagrodzenie z odzysku	472	600
Wynagrodzenie likwidatora	0	177
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>12 398</b>	<b>10 937</b>

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
Amortyzacja	216	166
Zużycie materiałów i energii	58	65
Usługi obce	7 659	5 192
Podatki i opłaty	66	136
Wynagrodzenia	4 597	2 201
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	414	411
Pozostałe koszty rodzajowe	267	195
<b>Razem</b>	<b>13 277</b>	<b>8 366</b>

**22. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
Refaktury	0	47
Pozostałe	315	32
<b>Pozostałe przychody i zyski operacyjne, razem</b>	<b>315</b>	<b>79</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0



Koszty refakturowane	0	47
Pozostałe	124	0
<b>Pozostałe koszty i straty operacyjne, razem</b>	<b>124</b>	<b>47</b>

## 23. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
Odsetki od lokat bankowych	78	16
Pozostałe odsetki	19	0
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	21	0
Dodatnie różnice kursowe	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 340	0
Pozostałe	16	2
<b>Razem</b>	<b>4 474</b>	<b>18</b>

Koszty finansowe	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
Odsetki naliczone	4	17
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Ujemne różnice kursowe	5	3
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	1 609
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>9</b>	<b>1 629</b>

## 24. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	2 342	667
Średnia ważona liczba akcji	40 920 000	40 920 000
<b>Zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,06</b>	<b>0,02</b>

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	2 342	667
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	40 920 000	40 920 000
<b>Rozwodniony zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,06</b>	<b>0,02</b>

## 25. Wartość firmy

Wartość firmy	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022
Połączenie spółki z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych SA z siedzibą w Sopocie	0	0
Połączenie spółki zależnej Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z Nationale Nederlanden Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Warszawie	1 763	0
<b>Razem</b>	<b>1 763</b>	<b>0</b>

Tabela zmian wartości firmy (niebadane)	
<b>Stan na 01.01.2023 r.</b>	
Wartość początkowa	9 595
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2023 r.</b>	<b>0</b>
<b>Okres zakończony 31.03.2023 r.</b>	
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2023 r.</b>	<b>0</b>
Zwiększenia	0

Zmniejszenia	0
- utrata kontroli/ sprzedaż	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0
<b>Wartość księgowa netto na 31.03.2023 r.</b>	<b>0</b>
<b>Stan na 31.03.2023 r.</b>	
Wartość początkowa	9 595
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
<b>Wartość księgowa netto na 31.03.2023 r.</b>	<b>1 763</b>

Tabela zmian wartości firmy	
<b>Stan na 01.01.2022 r.</b>	
Wartość początkowa	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2022 r.</b>	<b>0</b>
<b>Okres zakończony 31.12.2022 r.</b>	
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2022 r.</b>	<b>0</b>
Zwiększenia	1 763
Zmniejszenia	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2022 r.</b>	<b>0</b>
<b>Stan na 31.12.2022 r.</b>	
Wartość początkowa	9 595
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2022 r.</b>	<b>1 763</b>

## 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 brutto na 01.01.2019	158	2 307	2 465
Nowa umowa leasingu	252	0	252
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2022	0	2 130	2 130
Zakończone umowy leasingu (wartość brutto)	410	0	410
Wartość księgowa netto na 31.12.2022	0	177	177
Wartość księgowa brutto na 01.01.2023	0	2 307	2 307
<b>Zwiększenia/(zmniejszenia) netto w okresie 01.01.2023 - 31.03.2023</b>			
Amortyzacja	0	133	133
<b>Wartość księgowa netto na 31.03.2023</b>			
Wartość księgowa brutto	0	2 307	2 307
Skumulowane umorzenie	0	2 263	2 263
Odpisy aktualizujące	0	0	0
	0	44	44

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

Koszty z tytułu:	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Odsetek z tytułu leasingu (koszty finansowe)	4	50	17
Leasingu krótkoterminowego (usługi obce)	41	171	37
Leasingu aktywów o niskiej wartości (usługi obce)	0	0	0
Zmiennych opłat leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań leasingowych (usługi obce)	0	0	0

**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 nie są traktowane jako jednostki współzależne (wspólne przedsięwzięcia) lub stowarzyszone.

**29. Wybrane dane skonsolidowane spółek zależnych**

Jednostki zależne na dzień 31.03.2023 (wg skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek)	Kapitały własne	Aktywa trwałe i obrotowe	Zobowiązania i rezerwy
Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.	32 989	33 356	367
Rockbridge TFI S.A.	98 616	111 498	12 882
<b>Razem</b>	<b>131 605</b>	<b>144 854</b>	<b>13 249</b>

**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	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
Aktywa finansowe długoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* 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.

**33. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Wyszczególnienie	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	2 466	2 275	2 928
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	13 934	8 786	0
Obligacje skarbowe	82 886	78 471	91 906
<b>Razem</b>	<b>99 286</b>	<b>89 532</b>	<b>94 834</b>

**34. Pozostałe aktywa trwałe**

Wyszczególnienie	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
Kaucje	225	225	237
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	13	0
Należności długoterminowe z tytułu świadczeń dodatkowych	2 454	1 980	0
<b>Razem pozostałe aktywa trwałe brutto</b>	<b>2 679</b>	<b>2 218</b>	<b>237</b>

Wyszczególnienie	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
Odpis aktualizujący	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>2 679</b>	<b>2 218</b>	<b>237</b>

### 35. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
Należności handlowe	4 768	8 547	4 301
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	337	0	169
Pozostałe należności, w tym:	17 618	17 907	24 203
Środki pieniężne zabezpieczone w związku z pozwem GetBack S.A.	17 000	17 000	17 000
Środki pieniężne zabezpieczone na poczet kary finansowej KNF	0	0	7 000
<b>Razem należności brutto</b>	<b>22 723</b>	<b>26 454</b>	<b>28 673</b>
Odpisy aktualizujące	59	59	59
<b>Razem</b>	<b>22 664</b>	<b>26 395</b>	<b>28 614</b>

### 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)	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	0	240	499
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 738	3 062	4 605
<b>Razem</b>	<b>2 738</b>	<b>3 302</b>	<b>5 104</b>

Wyszczególnienie (Pasywa)	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 38. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	10 894	17 024	5 891
- na rachunkach bieżących	3 371	7 955	2 390
- lokaty overnight	3 191	4 858	3 501
- depozyty terminowe	4 332	4 211	0
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0	0
c) środki pieniężne w kasie	0	0	0
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>10 894</b>	<b>17 024</b>	<b>5 891</b>

### 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, pozostałe zobowiązania**

Wyszczególnienie	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
Zobowiązania handlowe	4 112	4 922	3 351
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	335	0
Pozostałe zobowiązania	6 196	7 827	2 338
<b>Razem</b>	<b>10 308</b>	<b>13 084</b>	<b>5 689</b>

**42. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych w I kwartale 2023 roku**

W I kwartale 2023 roku nie nastąpiła emisja, wykup ani spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

**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**

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.

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

W okresie bieżącym podmiot dominujący nie odnotował zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

**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 na rozstrzygnięcie postępowania sądowo administracyjnego w przedmiocie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego o cofnięciu licencji na prowadzenie działalności określonej w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi przez Altu. Zakończenie postępowania wpłynie na przyszłą działalność Emitenta zarówno w zakresie samego przedmiotu działalności jak również w zakresie finansowym. O wynikach postępowania Emitent będzie informował w komunikatach bieżących. W przypadku negatywnego prawomocnego rozstrzygnięcia Emitent przedstawi akcjonariuszom propozycję nowego przedmiotu działalności na WZA Altus. Zmiana przedmiotu działalności wymaga zgody akcjonariuszy, o którą Emitent wystąpi zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Na perspektywy całej Grupy Kapitałowej znaczący wpływ mogą mieć również niepewne elementy związane z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi (i przychodami oraz wynikami finansowymi osiąganymi z tego tytułu, w tym również spowodowane sytuacją makroekonomiczną i wojną na Ukrainie) m.in.:

- sytuacja na GPW w Warszawie i innych rynkach finansowych 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, mają wpływ na dokonywanie przez klientów wyboru funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę, wielkość aktywów pod zarządzaniem, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe;
- nowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej (sucess fee) uzależnione od wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych w ramach Grupy Kapitałowej.

Z uwagi na to, iż sytuacja zmienia się w szybkim tempie, zarówno w Polsce jak i na świecie, na chwilę obecną nie da się szczegółowo oszacować wpływu powyższych zdarzeń 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 można 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 ramach Grupy Kapitałowej Emitent będzie wzmacniać własną sieć sprzedaży oraz poszukiwać nowych kanałów dystrybucyjnych. Będziemy również poszukiwać nowych grup Klientów a także pracować nad utrzymaniem dotychczasowej grupy inwestorów.

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

Decyzją Zarządu podmiot dominujący nie publikował prognoz wyników finansowych na I kwartał 2023 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 kwartale 2023 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 kwartalnego 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%
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 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 kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób**

Pan Jakub Ryba (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej) posiada 687.163 akcje spółki Altus S.A, Pan Piotr Osiecki (Przewodniczący Rady Nadzorczej) posiada 555.365 akcji Altus S.A.

**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. (obecnie: Capitea 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 doręczony został pozew w zakresie rzekomego roszczenia GetBack S.A. 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. Ponadto w dniu 14 września 2020 roku Emitent powziął informację o doręczeniu pozwu o zapłatę, który został wniesiony do Sądu Okręgowego w Warszawie przez GetBack S.A. przeciwko Spółce oraz dwunastu funduszom zarządzanym w przeszłości przez Spółkę (dalej „Fundusze”). Według wiedzy Spółki przedmiotowy pozew został doręczony dziesięciu funduszom zarządzanym w przeszłości przez Spółkę. GetBack S.A. w doręczonym pozwie wniósł o zapłatę solidarnie kwoty 134.640.000,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi osobno w stosunku do każdego pozwanym Funduszy oraz Spółki od dnia doręczenia pozwu do dnia zapłaty, tytułem odszkodowania w związku z rzekomym zawyżeniem wartości akcji EGB Investments S.A. zbytych na rzecz GetBack S.A. przez Fundusze i rzekomym wyrządzeniem GetBack S.A. szkody z tego tytułu. GetBack S.A. wniósł przy tym ewentualnie o zasądzenie od poszczególnych pozwanym Funduszy kwot odpowiadających równowartości ceny za akcje EGB Investments S.A. zapłaconej przez GetBack S.A. na rzecz każdego z Funduszy w łącznej kwocie 207.565.472,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi osobno w stosunku do każdego z Funduszy od dnia doręczenia pozwu do dnia zapłaty, tytułem zwrotu rzekomo nienależnego świadczenia w związku z rzekomą nieważnością umów zbycia akcji EGB Investments S.A. ze względu na rażąco brak ekwiwalentności świadczeń stron i naruszenie zasad słuszności kontraktowej.

Spółka kwestionuje wszelkie roszczenia wskazane w pozwie zarówno co do zasady, jak i co do wysokości.

GetBack S.A. nie przysługują względem Spółki ani Funduszy jakiegokolwiek uzasadnione roszczenia w związku ze zbyciem na rzecz GetBack S.A. akcji EGB Investments S.A. przez Fundusze. Zbycie na rzecz GetBack S.A. akcji EGB Investments S.A. przez Fundusze zostało przeprowadzone na warunkach rynkowych, wynegocjowanych z GetBack S.A., po przeprowadzeniu pełnego procesu due diligence EGB Investments S.A. przez doradców GetBack S.A. w tym KPMG Advisory oraz Greenberg Traurig, której



prawnicy doradzali GetBack S.A. w prawnych aspektach transakcji, obejmujących badanie spółki oraz negocjowanie dokumentacji transakcyjnej, w tym warunków nabycia akcji EGB Investments S.A., przy czynnym udziale i osobistej akceptacji również aktualnych Członków organów GetBack S.A.

Spółka oraz podmioty zależne od Spółki podejmą wszelkie kroki prawne zmierzające do ochrony Spółki, podmiotów zależnych od Spółki oraz Funduszy przed bezpodstawnie dochodzonymi przez GetBack S.A. roszczeniami podniesionymi w pozwie.

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego sprawa nie została zakończona.

W dniu 16 listopada 2022 roku Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2022 roku, sygn.. DFF.456.5.2022.MK oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną z dnia 4 lutego 2020 roku (sygnatura: DFF-FUZ.456.4.2018.WZ) dalej łącznie „Decyzje” w zakresie nałożenia na Spółkę kar pieniężnych i sankcji administracyjnej w postaci cofnięcia Spółce zezwolenia na wykonywanie działalności określonej w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, zaskarżając Decyzje w całości i kwestionując całość stawianych przez Komisję Nadzoru Finansowego zarzutów i prawidłowość naruszenia prawa procesowego i materialnego mając istotny wpływ na wynik sprawy, wnosząc o stwierdzenie na podstawie nieważności zaskarżonych Decyzji w całości, a ewentualnie uchylenie w całości Decyzji. Spółka wniosła jednocześnie o wstrzymanie wykonalności Decyzji.

Spółce Rockbridge TFI zostały doręczone na dzień sporządzenia raportu łącznie czterdzieści dziewięć pozwów byłych uczestników BPH FIZ Sektora Nieruchomości, w których osoby te dochodzą roszczeń odszkodowawczych związanych z potencjalnie nienależytym zarządzaniem funduszem przez Towarzystwo. Rockbridge TFI jest pozwane solidarnie z depozytariuszem Bank BPH. Łączna wartość roszczeń byłych uczestników BPH FIZ SN na dzień sporządzenia sprawozdania wynosi ok. 5,474 tys. zł. Treść pozwów i zarzutów stawianych Rockbridge TFI jest zasadniczo zbieżna, przy czym Rockbridge TFI kwestionuje pozwy co do zasadności, jak i co do ich wysokości. W dwóch sprawach prawomocnie rozstrzygniętych na korzyść powodów zasądzono tytułem roszczenia głównego łącznie 34,2 tys. zł.

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

Głównymi składnikami aktywów Grupy są lokaty bankowe, obligacje 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 kwartale 2023 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 31 marca 2023 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 postępowaniami administracyjnymi. Zakończenie tych postępowań może istotnie wpłynąć na przyszłą działalność Emitenta zarówno 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 SA. 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 powyższego, Spółka Rockbridge TFI 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	01.01.2023- 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 841</b>	<b>10 277</b>	<b>10 277</b>
Rozwiązanie rezerw	184	1 787	0
Wykorzystanie rezerw	736	9 203	236
Utworzenie rezerw	162	3 554	94
<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2 083</b>	<b>2 841</b>	<b>10 135</b>
-długoterminowe, w tym:	0	0	0
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0
- pozostałe rezerwy	0	0	0
-krótkoterminowe, w tym:	2 083	2 841	10 135
- rezerwy na świadczenia pracownicze	2 049	2 807	3 135
- pozostałe rezerwy	34	34	7 000

## 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	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
Rezerwa – koszty funduszy	469	280	336
Rezerwa – Audyt	17	15	9
Rezerwa – wynagrodzenia	195	322	485

Rezerwa - pozostałe koszty	188	110	114
Rezerwa – urlopy	83	100	1
Wycena aktywów finansowych	98	207	471
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	4	258	24
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Odpis aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-112	-117	-127
<b>Razem</b>	<b>942</b>	<b>1175</b>	<b>1313</b>

**Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
Wycena instrumentów finansowych	927	205	20
Estymacja przychodu z tytułu niewystawionych faktur i odsetek od lokat	882	862	782
Różnice kursowe dodatnie	12	12	12
<b>Razem</b>	<b>1 821</b>	<b>1 079</b>	<b>814</b>

**Aktywa i rezerwy po kompensatach wymaganych zgodnie z MSR 12**

Wyszczególnienie	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	0	240	499
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	879	144	0

**59. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej**

	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	2 466	2 275	2 928
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	13 934	8 786	0
Obligacje skarbowe	82 886	78 471	91 906
Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>99 286</b>	<b>89 532</b>	<b>94 834</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*</b>			
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* 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.

Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych wyceniane są na podstawie oficjalnie publikowanych wycen.

**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 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.

**WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE**  
**ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**  
**ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 roku**

**Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**  
**za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	0	0
Koszty działalności operacyjnej	242	208
Amortyzacja	9	10
Zużycie materiałów i energii	3	19
Usługi obce	159	121
Podatki i opłaty	0	0
Wynagrodzenia	60	49
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7	6
Pozostałe koszty rodzajowe	4	3
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>-242</b>	<b>-208</b>
Pozostałe przychody operacyjne	19	19
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-223</b>	<b>-189</b>
Przychody finansowe	1	0
Koszty finansowe	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-222</b>	<b>-189</b>
Podatek dochodowy	0	-33
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>-33</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-222</b>	<b>-156</b>

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów	0	0
<b>Suma całkowitych dochodów netto</b>	<b>-222</b>	<b>-156</b>

### Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 roku

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>23 107</b>	<b>23 116</b>	<b>23 144</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	87	96	124
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	0	0	0
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	23 020	23 020	23 020
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>17 622</b>	<b>17 866</b>	<b>25 213</b>
Należności handlowe	40	26	28
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0
Pozostałe należności	17 039	17 192	24 148
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	459	459	892
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	18	1	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66	188	133
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>	<b>17 622</b>	<b>17 866</b>	<b>25 213</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>40 729</b>	<b>40 982</b>	<b>48 357</b>

\* 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.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (PASYWA)	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022	31.03.2022 (niebadane)
<b>Kapitały własne</b>	<b>40 258</b>	<b>40 480</b>	<b>40 668</b>
Kapitał zakładowy	4 092	4 092	4 092
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 111	11 111	11 831
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Pozostałe kapitały	25 621	25 621	25 621
Niepodzielony wynik finansowy	-344	0	-720
Wynik finansowy bieżącego okresu	-222	-344	-156
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>471</b>	<b>502</b>	<b>7 689</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
Zobowiązania handlowe	62	89	269
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	18	22	29
Rezerwa na świadczenia pracownicze	3	3	3
Pozostałe rezerwy	388	388	7 388
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</b>	<b>471</b>	<b>502</b>	<b>7 689</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>471</b>	<b>502</b>	<b>7 689</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>40 729</b>	<b>40 982</b>	<b>48 357</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / strata przed opodatkowaniem</b>	-222	-189
<b>Korekty razem</b>	99	-4
Amortyzacja	9	10
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	0	-33
Zmiana stanu należności	139	-15
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-31	10
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-17	-8
Inne korekty	0	32
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	-123	-193
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	-123	-193
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		0
<b>Wpływy</b>	1	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Otrzymane odsetki	1	0
Otrzymane dywidendy	0	0
<b>Wydatki</b>	0	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	1	0
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Odsetki	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	0	0
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	-122	-193
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	-122	-193
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	188	326
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	66	133



### Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 111</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>0</b>	<b>-344</b>	<b>40 480</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>11 111</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>0</b>	<b>-344</b>	<b>40 480</b>
Umorzenie akcji							0
Emisja akcji							0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto							0
Wypłata dywidendy							0
Pozostałe zmiany					-344	344	0
Suma dochodów całkowitych						-222	-222
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 111</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-344</b>	<b>-222</b>	<b>40 258</b>

## Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-720</b>	<b>0</b>	<b>40 824</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-720</b>	<b>0</b>	<b>40 824</b>
Umorzenie akcji							0
Emisja akcji							0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto		-720			720		0
Wypłata dywidendy							0
Pozostałe zmiany							0
Suma dochodów całkowitych						-344	-344
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 111</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>0</b>	<b>-344</b>	<b>40 480</b>

## Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-720</b>	<b>0</b>	<b>40 824</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-720</b>	<b>0</b>	<b>40 824</b>
Umorzenie akcji							0
Emisja akcji							0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto					0		0
Wypłata dywidendy							0
Pozostałe zmiany							0
Suma dochodów całkowitych						-156	-156
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-720</b>	<b>-156</b>	<b>40 668</b>

## **Oświadczenia Emitenta**

Zarząd spółki dominującej oświadcza, że wedle najlepszej swojej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 roku zakończony 31 marca 2023 roku oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

## **Podpisy Członków Zarządu**

Piotr Góralewski  
Prezes Zarządu

Wioletta Błaszowska  
Członek Zarządu

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

Małgorzata Boral – Główna Księgowa

**Warszawa, 8 maja 2023 roku**