

**GRUPA KAPITAŁOWA
ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU**

Warszawa, 12 listopada 2018 r.

Spis treści

| | |
|---|----|
| Wybrane dane finansowe skonsolidowane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku | 3 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU ZAKOŃCZONY 30 września 2018 ROKU..... | 4 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku | 5 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 roku | 6 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku..... | 8 |
| Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku | 10 |
| Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa | 13 |
| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE | 35 |
| Oświadczenia Emitenta | 45 |

**Wybrane dane finansowe skonsolidowane
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku**

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 |
| Przychody ze sprzedaży | 240 395 | 271 471 | 56 517 | 63 776 |
| Koszty działalności operacyjnej | 176 448 | 180 533 | 41 483 | 42 412 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | 63 947 | 90 938 | 15 034 | 21 364 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 63 021 | 79 897 | 14 816 | 18 770 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 63 295 | 98 467 | 14 881 | 23 133 |
| Zysk (strata) netto | 51 131 | 82 849 | 12 021 | 19 463 |
| Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej | 49 398 | 82 849 | 11 613 | 19 463 |
| Średnia ważona liczba akcji | 45 887 033 | 45 520 000 | 45 887 033 | 45 520 000 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR) | 1,08 | 1,82 | 0,25 | 0,43 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 55 245 | 58 471 | 12 988 | 13 737 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 9 637 | 120 149 | 2 266 | 28 227 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -73 090 | -71 259 | -17 183 | -16 741 |
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| Aktywa trwałe | 8 903 | 12 245 | 2 084 | 2 936 |
| Aktywa obrotowe | 175 414 | 207 461 | 41 067 | 49 740 |
| Aktywa razem | 184 317 | 219 706 | 43 151 | 52 676 |
| Kapitał własny | 154 437 | 176 616 | 36 156 | 42 345 |
| Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 307 | 0 | 72 | 0 |
| Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 29 573 | 43 090 | 6 923 | 10 331 |
| Pasywa razem | 184 317 | 219 706 | 43 151 | 52 676 |
| Liczba akcji | 46 120 000 | 45 520 000 | 46 120 000 | 45 520 000 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 3,35 | 3,88 | 0,78 | 0,93 |

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

- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2018 roku - 4,2535 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 września 2017 roku –4,2566 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2018 roku – 4,2714 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku – 4,1709 EUR/PLN.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU ZAKOŃCZONY 30 września 2018 ROKU**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | NOTA | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 3 miesiące zakończone 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 | 3 miesiące zakończone 30.09.2017 |
|--|------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | | 240 395 | 70 846 | 271 471 | 90 934 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | | 240 395 | 70 846 | 271 471 | 90 934 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty działalności operacyjnej | 21 | 176 448 | 56 127 | 180 533 | 64 751 |
| Amortyzacja | | 489 | 119 | 150 | 85 |
| Zużycie materiałów i energii | | 266 | 85 | 138 | 66 |
| Usługi obce | | 161 218 | 50 836 | 171 495 | 61 307 |
| Podatki i opłaty | | 626 | 425 | 215 | 171 |
| Wynagrodzenia | | 10 106 | 3 424 | 7 250 | 2 623 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | 1 183 | 310 | 679 | 371 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | 2 560 | 928 | 606 | 128 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | | 63 947 | 14 719 | 90 938 | 26 182 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 22 | 1 244 | 53 | 376 | 220 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 22 | 2 170 | 186 | 11 418 | 1 772 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 63 021 | 14 586 | 79 897 | 24 630 |
| Przychody finansowe | 23 | 1 713 | 645 | 18 746 | 16 140 |
| Koszty finansowe | 23 | 1 439 | 1826 | 176 | 83 |
| Wycena met. praw własności udziałów w jedn. stowarzyszonych i współzależnych | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 63 295 | 13 405 | 98 467 | 40 687 |
| Podatek dochodowy | | 12 164 | 2 608 | 15 618 | 5 035 |
| – bieżący podatek dochodowy | | 8 480 | 2 283 | 15 077 | 5 140 |
| – odroczony podatek dochodowy | | 3 684 | 325 | 542 | -105 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 51 131 | 10 797 | 82 849 | 35 652 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | | 51 131 | 10 797 | 82 849 | 35 652 |
| Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niesprawnym kontroli | | 1 733 | 534 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom podmiotu dominującego | 24 | 49 398 | 10 263 | 82 849 | 35 652 |

| Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 3 miesiące zakończone 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 | 3 miesiące zakończone 30.09.2017 |
|--|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Pozostałe całkowite dochody: | -237 | -257 | 20 | 0 |
| Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach: | -237 | -257 | 20 | 0 |
| Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | -293 | -318 | 25 | 0 |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów | -56 | -61 | 5 | 0 |
| Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej | 49 161 | 26 647 | 82 869 | 35 652 |
| Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących | 1 733 | 1 120 | 0 | 0 |
| Suma całkowitych dochodów netto | 50 894 | 27 767 | 82 869 | 35 652 |

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 30 września 2018 roku**

| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA) | NOTA | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe | | 8 903 | 9 521 | 12 245 | 17 333 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 823 | 915 | 1 011 | 1 229 |
| Wartość firmy | 25 | 7 832 | 7 832 | 7 832 | 7 832 |
| Inne wartości niematerialne | | 61 | 74 | 80 | 300 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 26 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 32 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia | 30 | 187 | 187 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody* | 31 | 0 | 0 | 0 | 3 758 |
| Pożyczki udzielone | 29 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 56 | 0 | 513 | 3 322 | 4 214 |
| Pozostałe aktywa trwałe | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa obrotowe | | 175 414 | 167 121 | 207 461 | 297 334 |
| Zapasy | 34 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności handlowe | 33 | 25 793 | 27 805 | 39 664 | 34 960 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP) | 33 | 229 | 110 | 110 | 110 |
| Pozostałe należności | 33 | 427 | 436 | 370 | 11 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 32 | 26 967 | 42 873 | 36 874 | 16 869 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody* | 31 | 3 457 | 3 683 | 3 750 | 0 |
| Pożyczki udzielone | 29 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 35 | 1 198 | 2 377 | 1 142 | 1 542 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 36 | 117 343 | 89 837 | 125 551 | 243 842 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 37 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AKTYWA RAZEM | | 184 317 | 176 642 | 219 706 | 314 667 |

* 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 kwartalny za III kwartał 2018 roku (w tysiącach PLN)

| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (PASYWA) | NOTA | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Kapitały własne | | 154 437 | 145 432 | 176 616 | 146 446 |
| Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej | | 143 491 | 135 020 | 170 572 | 146 446 |
| Kapitał zakładowy | | 4 612 | 4 612 | 4 552 | 4 552 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | | 33 583 | 33 583 | 33 583 | 33 583 |
| Akcje własne (wielkość ujemna) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe kapitały | | 38 353 | 39 962 | 34 898 | 27 898 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 771 | 954 | 1 008 | 982 |
| Różnice kursowe | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Niepodzielony wynik finansowy | | 16 774 | 16 774 | -3 418 | -3 418 |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | | 49 398 | 39 135 | 99 949 | 82 849 |
| Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli | | 10 946 | 10 412 | 6 044 | 0 |
| Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | | 307 | 538 | 0 | 9 |
| Kredyty i pożyczki | 38 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 56 | 307 | 538 | 0 | 0 |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 55 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| Pozostałe rezerwy | 55 | 0 | 0 | 0 | 6 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 35 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | | 29 573 | 30 672 | 43 090 | 168 212 |
| Kredyty i pożyczki | 38 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania handlowe | 39 | 20 612 | 22 076 | 23 085 | 29 746 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 39 | 851 | 459 | 1 561 | 1 810 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 39 | 2 331 | 2 769 | 3 261 | 123 962 |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 55 | 5 779 | 5 368 | 15 183 | 12 694 |
| Pozostałe rezerwy | 55 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 35 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 37 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PASYWA RAZEM | | 184 317 | 176 642 | 219 706 | 314 667 |

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku**

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 3 miesiące zakończone 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 | 3 miesiące zakończone 30.09.2017 |
|--|--|--|--|--|
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | | | |
| Zysk / strata przed opodatkowaniem | 63 295 | 13 405 | 98 467 | 40 687 |
| Korekty razem | 3 095 | 3 464 | -27 070 | -17 174 |
| Amortyzacja | 489 | 119 | 150 | 84 |
| Odpisy wartości firmy / zysk z tytułu okazynego nabycia | 0 | 0 | -15 087 | -15 087 |
| 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) | -999 | -126 | -2 939 | -888 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 896 | 1 416 | -721 | -173 |
| Zmiana stanu rezerw | -9 097 | 180 | -3 818 | 2 457 |
| Zmiana stanu zapasów | 0 | 0 | -145 | -145 |
| Zmiana stanu należności | 13 814 | 2 021 | 7 432 | 643 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -3 403 | -1 902 | -1 405 | 6 543 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów | 3 266 | 1 692 | -10 693 | -11 178 |
| Inne korekty | -1 871 | 64 | 156 | 570 |
| Gotówka z działalności operacyjnej | 66 390 | 16 869 | 71 397 | 23 799 |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony | -11 145 | -2 473 | -12 926 | -2 066 |
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 55 245 | 14 396 | 58 471 | 21 733 |
| DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA | | 0 | 0 | 0 |
| Wpływy | 15 801 | 14 721 | 121 350 | 18 711 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 115 | 26 | 0 | 0 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zbycie aktywów finansowych | 14 567 | 14 567 | 104 410 | 4 365 |
| Otrzymane odsetki | 1 119 | 128 | 38 | -2 556 |
| Otrzymane dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Splata udzielonych pożyczek | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wpływy netto z tytułu objęcia kontroli nad Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | 0 | 0 | 16 902 | 16 902 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wydatki | 6 164 | 0 | 1 201 | 565 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 292 | 0 | 63 | 7 |
| Nabycie inwestycji w nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wydatki na aktywa finansowe | 5 872 | 0 | 600 | 20 |
| Udzielenie pożyczek | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wydatki netto z tytułu objęcia kontroli nad ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o. | 0 | 0 | 538 | 538 |
| Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 9 637 | 14 721 | 120 149 | 18 146 |

GRUPA KAPITAŁOWA ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2018 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 | 73 090 | 1 611 | 71 259 | 69 084 |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 68 718 | 0 | 68 280 | 68 280 |
| Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 4 355 | 1 609 | 2 971 | 803 |
| 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 | 17 | 2 | 8 | 1 |
| Inne wydatki finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -73 090 | -1 611 | -71 259 | -69 084 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | -8 208 | 27 506 | 107 361 | -29 205 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | -8 208 | 27 506 | 107 361 | -29 205 |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | 0 | 0 | 0 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 125 551 | 89 837 | 136 481 | 273 047 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 117 343 | 117 343 | 243 842 | 243 842 |

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

| Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym (niebadane) | 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 01.01.2018 r. | 4 552 | 33 583 | 0 | 34 898 | 1 008 | 96 531 | 0 | 170 572 | 6 044 | 176 616 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | | | | |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | | | |
| Kapitał własny po korektach | 4 552 | 33 583 | 0 | 34 898 | 1 008 | 96 531 | 0 | 170 572 | 6 044 | 176 616 |
| Umorzenie akcji | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Emisja akcji | 60 | | | -60 | | | | 0 | | 0 |
| Koszt emisji akcji | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Płatności w formie akcji własnych | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Podział zysku netto | | | | 7 870 | | -7 870 | | 0 | | 0 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | -68 718 | | -68 718 | | -68 718 |
| Podział niepodzielonego wyniku finansowego | | | | | | 0 | | 0 | | 0 |
| Pozostałe zmiany | | | | -4 355 | | -3 169 | | -7 524 | 3 169 | -4 355 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | | -237 | | 49 398 | 49 161 | 1 733 | 50 894 |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2018 r. | 4 612 | 33 583 | 0 | 38 353 | 771 | 16 774 | 49 398 | 143 491 | 10 946 | 154 437 |

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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 01.01.2017 r. | 5 833 | 154 692 | -212 582 | 111 287 | 962 | 74 933 | 0 | 135 125 | 0 | 135 125 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | | | | |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | | | |
| Kapitał własny po korektach | 5 833 | 154 692 | -212 582 | 111 287 | 962 | 74 933 | 0 | 135 125 | 0 | 135 125 |
| Umorzenie akcji | -1 341 | -121 109 | 212 582 | -90 132 | | | | 0 | | 0 |
| Emisja akcji | 60 | | | 1 379 | | | | 1 439 | 6 044 | 7 483 |
| Koszt emisji akcji | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Płatności w formie akcji własnych | | | | 7 050 | | | | 7 050 | | 7 050 |
| Podział zysku netto | | | | 10 071 | | -10 071 | | 0 | | 0 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | -68 280 | | -68 280 | | -68 280 |
| Podział niepodzielonego wyniku finansowego | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Pozostałe zmiany | | | | -4 757 | | | | -4 757 | | -4 757 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | | 46 | | 99 949 | 99 995 | | 99 995 |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r. | 4 552 | 33 583 | 0 | 34 898 | 1 008 | -3 418 | 99 949 | 170 572 | 6 044 | 176 616 |

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku

| Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym (niebadane) | 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 01.01.2017 r. | 5 833 | 154 692 | -212 582 | 111 287 | 962 | 74 933 | 0 | 135 125 | 0 | 135 125 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | | | | |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | | | |
| Kapitał własny po korektach | 5 833 | 154 692 | -212 582 | 111 287 | 962 | 74 933 | 0 | 135 125 | 0 | 135 125 |
| Umorzenie akcji | -1 341 | -121 109 | 212 582 | -90 132 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Emisja akcji | 60 | 0 | 0 | -60 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Koszt emisji akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Płatności w formie akcji własnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Podział zysku netto | 0 | 0 | 0 | 10 071 | 0 | -10 071 | 0 | 0 | | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -68 280 | 0 | -68 280 | | -68 280 |
| Podział niepodzielonego wyniku finansowego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Pozostałe zmiany | 0 | 0 | 0 | -3 268 | 0 | 0 | 0 | -3 268 | | -3 268 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | | 20 | | 82 849 | 21 337 | | 21 337 |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2017 r. | 4 552 | 33 583 | 0 | 27 898 | 982 | -3 418 | 82 849 | 146 446 | 0 | 146 446 |

Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

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

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „ALTUS TFI”, „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 TFI nadano numer statystyczny REGON 141158275.

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

Grupa prowadzi 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 świadczonych przez jednostkę dominującą oraz spółkę zależną – Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz w zakresie usług finansowych z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych przez spółkę zależną - ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej ALTUS TFI S.A. na dzień 30 września 2018 roku

Jednostka dominująca:

| Nazwa | Segment | Siedziba |
|--|--|------------------------------------|
| ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi | ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa |

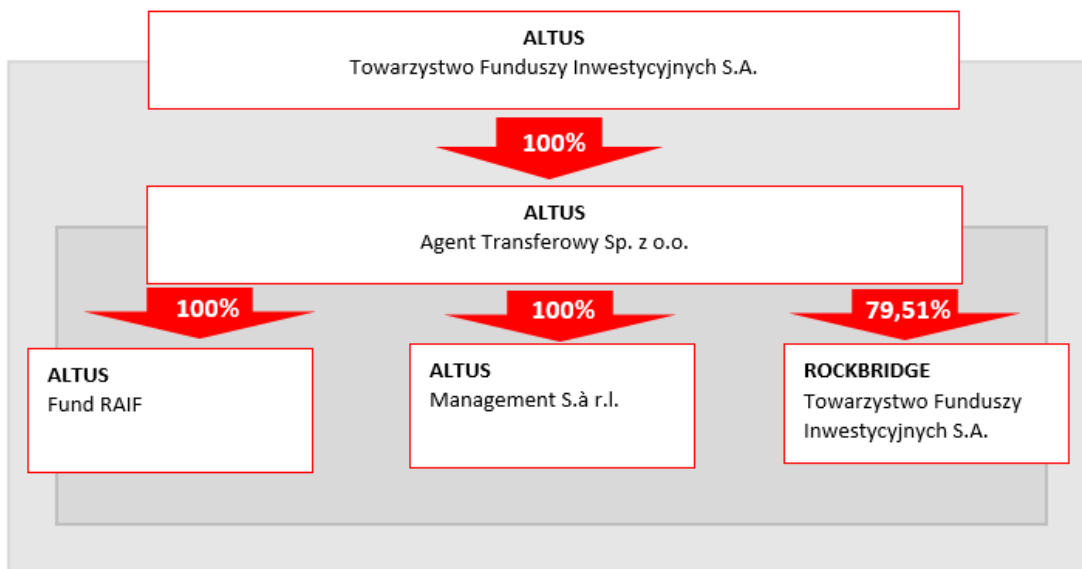
Spółki zależne (bezpośrednio lub pośrednio) od ALTUS TFI S.A. objęte metodą pełną poprzez kontrole bezpośrednią na dzień 30 września 2018 roku :

| 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 |

Ponadto Grupa obejmuje następujące spółki pośrednio zależne od ALTUS TFI S.A. nieobjęte konsolidacją na dzień 30 września 2018 roku z uwagi na fakt, że ich dane są nieistotne z punktu widzenia konsolidacji:

| Nazwa | Segment | Siedziba |
|---------------------------|--|--|
| ALTUS Management S.à r.l. | Usługi finansowe | ul. Boulevard Royal 25A, 2449 Luksemburg |
| ALTUS Fund RAIF | Tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi | ul. Boulevard Royal 25A, 2449 Luksemburg |

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 września 2018 r. przedstawiał się następująco:

Skład Zarządu

| | |
|--------------------|-----------------|
| Krzysztof Mazurek | Prezes Zarządu |
| Andrzej Zydorowicz | Członek Zarządu |
| Andrzej Ladko | Członek Zarządu |
| Ryszard Czerwonka | Członek Zarządu |
| Witold Chuś | Członek Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej

| | |
|---------------------|------------------------------------|
| Michał Kowalczewski | Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Kamiński | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Sylwia Zarzycka | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| Łukasz Adamczyk | Członek Rady Nadzorczej |
| Dariusz Daniluk | Członek Rady Nadzorczej |

W III kwartale 2018 roku i do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany w zarządzie spółki dominującej.

Zmiany w składzie osobowym Zarządu:

| IMIĘ I NAZWISKO | RODZAJ ZDARZENIA | DATA ZDARZENIA |
|-------------------|------------------|----------------|
| Witold Chuśc | Powołanie | 2018-09-07 |
| Aneta Fiedoruk | powołanie | 2018-10-03 |
| Ryszard Czerwonka | odwołanie | 2018-10-03 |
| Witold Chuśc | rezygnacja | 2018-10-05 |

W III kwartale 2018 r. i do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiła jedna zmiana w składzie Rady Nadzorczej spółki dominującej - 31 sierpnia 2018 r. Piotr Osiecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie 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 2018 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 III kwartał 2018 roku zakończony 30 września 2018 roku zawiera dane porównawcze, którymi są dane za III kwartał 2017 roku oraz na dni 30 czerwca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku i 30 września 2017 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.

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 różni 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:

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2018 roku:

MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,

KIMSF 23 Niepewność związana z ujemnością podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później, Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

Zmiany w odwołaniach do Założeń Konceptyjnych MSSF (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

- W dniu 27 lipca 2018 r. Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła z urzędu postępowanie administracyjne wobec ALTUS TFI, na podstawie 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 ALTUS TFI obowiązków w zakresie bieżącego nadzoru nad wykonywaniem przez GetBack S.A. zarządzania portfelami wierzytelności sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, których zarządzanie zostało powierzone GetBack przez ALTUS TFI;

- W dniu 31 lipca 2018 r. Zarząd ALTUS TFI uzgodnił i podpisał Plan Połączenia, dotyczący połączenia ALTUS TFI z Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., poprzez przejęcie Esaliens Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Esaliens TFI”) przez ALTUS TFI, a następnie w dniu 3 sierpnia 2018 r. przyjęto oraz opublikowano Sprawozdanie Zarządu ALTUS TFI w sprawie połączenia ze spółką Esaliens TFI;

- W dniu 31 sierpnia 2018 Spółka uzyskała informację o zatrzymaniu i tymczasowym aresztowaniu pana Piotra Osieckiego i pana Jakuba Ryby – byłych członków Zarządu ALTUS TFI; w tym samym dniu

Spółka otrzymała rezygnację Pana Piotra Osieckiego z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej ALTUS TFI;

- W dniu 3 września 2018 r. ALTUS TFI otrzymała zawiadomienie o wypowiedzeniu przez Norges Bank Investment Management umowy z dnia 6 maja 2013 r. na zarządzanie portfelem inwestycyjnym. Na podstawie Umowy, ALTUS TFI zarządza aktywami netto o wartości 482 700 948,31 USD (wg. stanu na dzień 30 sierpnia 2018 r.); W tym samym dniu spółka zależna wobec ALTUS TFI, tj. Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poinformowała o otrzymaniu zawiadomienia o wypowiedzeniu przez Norges Bank Investment Management umowy z dnia 30 września 2009 r. na zarządzanie portfelem inwestycyjnym. Na podstawie Umowy, Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządza aktywami netto o wartości 369 887 626 USD (wg. stanu na dzień 31 sierpnia 2018 r.);

- W dniu 3 września 2018 r. ALTUS TFI otrzymała od Zarządu Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej "Esaliens TFI") oświadczenie o odstąpieniu od planu połączenia ALTUS TFI oraz Esaliens TFI, który został uzgodniony przez zarządy obydwu towarzystw w dniu 31 lipca 2018 r.;

- W dniu 5 września 2018, na portalu Business Insider Polska ukazał się artykuł, w którym zawarto nieopartą na faktach sugestię, iż Komisja Nadzoru Finansowego cofnie ALTUS TFI licencję na zarządzanie funduszami alternatywnymi. Informacja ta została następnie zdementowana przez Komisję Nadzoru Finansowego, w komunikacji z dnia 6 września 2018 r., w którym wskazano, iż do czasu zakończenia postępowania administracyjnego nie można przesądzać o terminie oraz wyniku postępowania. W związku z powyższą publikacją, ALTUS TFI skierował do prokuratury zawiadomienie o możliwości popełnienia przestępstwa, polegającej na możliwości manipulacji kursem akcji ALTUS TFI.

- W dniu 5 września 2018 r. ALTUS TFI zawarła z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A. porozumienie zmieniające umowę o zarządzanie częścią portfela inwestycyjnego JSW Stabilizacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego. W wyniku niniejszego porozumienia zawieszono zostało umocowanie ALTUS TFI do zarządzania częścią portfela inwestycyjnego powyższego funduszu.

- W dniu 6 września 2018 r. Zarząd ALTUS TFI podjął decyzję otwarciu likwidacji poniższych subfunduszy, wyodrębnionych w ramach ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego:

- a) ALTUS Subfundusz Akcji
- b) ALTUS Subfundusz ASZ Rynku Polskiego
- c) ALTUS Subfundusz Aktywnego Zarządzania
- d) ALTUS Subfundusz Stabilnego Wzrostu
- e) ALTUS Subfundusz Optymalnego Wzrostu
- f) ALTUS Subfundusz ASZ Nowej Europy.

Likwidatorem każdego z wyżej wymienionego Subfunduszu jest ALTUS TFI.

- W III kwartale 2018 r. ALTUS TFI S.A. odnotował duży spadek aktywów pod zarządzanie. Spowodowane to było dużą ilością umarżanych przez Klientów certyfikatów inwestycyjnych zamkniętych oraz spadkiem wartości zarządzanych aktywów. Efektem powyższego była duża skala umorzeń w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI, o czym spółka dominująca informowała m. in. w następujących raportach bieżących:

- a) nr 44/2018 z dnia 6 lipca 2018 r. <https://www.altustfi.pl/sites/default/files/rb44-18www.pdf>,
- b) nr 51/2018 z dnia 6 sierpnia 2018 r. <https://www.altustfi.pl/sites/default/files/rb51-18www.pdf>,
- c) nr 57/2018 z dnia 6 września 2018 r. <https://www.altustfi.pl/sites/default/files/rb57-18www.pdf>,
- d) nr 60/2018 z dnia 19 września 2018 r. <https://www.altustfi.pl/sites/default/files/rb60-18www.pdf>;
- e) nr 61/2018 z dnia 28 września 2018 r. <https://www.altustfi.pl/sites/default/files/rb%2061-18.pdf>,

f) nr 64/2018 z dnia 4 października 2018 r. <https://www.altustfi.pl/sites/default/files/rb64-18www.pdf>.

- W III kwartale 2018 r. Rockbridge TFI rozpoczął współpracę w zakresie dystrybucji w sieci PB ING Bank. Ponadto Rockbridge TFI odnotował znaczący odpływ aktywów z funduszy akcyjnych zamkniętych co miało negatywny wpływ na wyniki tych funduszy. We wrześniu 2018 r. fundusze inwestycyjne otwarte zarządzane przez Rockbridge TFI również odnotowały znaczny wzrost umorzeń.

- W III kwartale 2018 r. spółce Rockbridge TFI zostały doręczone pozwy byłych uczestników BPH FIZ Sektora Nieruchomości, w których dochodzą roszczeń za szkodę związaną z potencjalnie nienależytym zarządzaniem funduszem przez Towarzystwo. Rockbridge TFI jest pozwane solidarnie z depozytariuszem. Łączna wartość roszczeń byłych uczestników BPH FIZ SN ujawnionych w III kwartale 2018 r. stanowi kwotę ok. 322 tys. złotych. Kolejne pozwy od byłych uczestników BPH FIZ SN zostały doręczone spółce Rockbridge TFI, po zakończeniu III kw. 2018 r., co zostało opisane w pkt 41 Informacji dodatkowej.

- W III kwartale 2018 r. nastąpiły następujące zmiany w Zarządzie oraz w Radzie Nadzorczej Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A:

Zmiany w Zarządzie Rockbridge TFI:

2018-09-20 – zawieszenie p. Jakuba Ryby w czynnościach członka zarządu

2018-10-05 – odwołanie p. Jakuba Ryby z funkcji Członka Zarządu

2018-10-05 – powołanie p. Witolda Chuś na stanowisko Wiceprezesa Zarządu

Zmiany w Radzie Nadzorczej Rockbridge TFI:

2018-08-31 – Rezygnacja p. Marzeny Bieleckiej z funkcji Członka Rady Nadzorczej

2018-09-01 – Rezygnacja p. Krzysztofa Jajugi z funkcji Członka Rady Nadzorczej

2018-09-18 – Odwołanie p. Piotra Osieckiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej

2018-09-18 – Powołanie p. Rafała Mania na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej

2018-09-18 – Powołanie p. Piotra Kamińskiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej

2018-09-18 – Powołanie p. Radosława Kudłę na stanowisko Członka Rady Nadzorczej

2018-09-18 – Powołanie p. Ireneusza Fąfara na stanowisko Członka Rady Nadzorczej

W ALTUS Agent Transferowy sp. z .o. nie wystąpiły zdarzenia, które miały istotne znaczenie dla działalności Grupy.

8. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych oraz podstawowe wskaźniki finansowe

Skonsolidowany zysk netto Grupy na koniec III kwartału 2018 roku zakończonego 30 września 2018 r. wyniósł 51 131 tys. zł i był niższy od porównywalnego okresu 2017 roku o 38,3%.

Skonsolidowane przychody z podstawowej działalności operacyjnej za trzy kwartały 2018 roku wyniosły 240 395 tys. zł i były niższe od przychodów osiągniętych w porównywalnym okresie 2017 roku o 11,4%.

Skonsolidowane koszty podstawowej działalności operacyjnej za trzy kwartały 2018 roku wyniosły 176 448 tys. zł i były niższe od kosztów poniesionych w porównywalnym okresie 2017 roku o 2,3%.

Na powyższe dane finansowe wpływ miały wahania cen instrumentów finansowych będących składnikiem lokat poszczególnych funduszy zarządzanych przez Grupę, które kształtowały poziom aktywów funduszy inwestycyjnych od których Spółka uzyskuje przychody z tytułu opłaty za zarządzanie.

Znaczny spadek aktywów pod zarządzanie w III kwartale 2018 r. zarówno w ALTUS TFI jak i w Rockbridge TFI spowodował spadek przychodów z tytułu opłaty za zarządzanie co wpłynęło na wyniki Emitenta jak również wyniki skonsolidowane Grupy.

Ponadto istotnym czynnikiem, który wpłynął na kształtowanie się skonsolidowanych przychodów i kosztów było dokonane w 2017 roku przejęcie BPH TFI S.A. (obecnie Rockbridge TFI S.A.).

Porównywalne dane finansowe za III kwartał 2017 roku obejmują przychody i koszty tej spółki od dnia 1 września 2017 roku, to jest od przyjętego dla potrzeb konsolidacji dnia objęcia kontroli, podczas gdy dane finansowe za III kwartał 2018 roku uwzględniają również przychody i koszty Rockbridge TFI S.A.

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

- W dniu 5 września 2018 r., na portalu Business Insider Polska ukazał się artykuł, w którym zawarto nieopartą na faktach sugestię, iż Komisja Nadzoru Finansowego na posiedzeniu w październiku 2018 r. cofnie ALTUS TFI licencję na zarządzanie funduszami alternatywnymi. Informacja ta została następnie zdementowana przez Komisję Nadzoru Finansowego, w komunikacji z dnia 6 września 2018 r., w którym wskazano, iż do czasu zakończenia postępowania administracyjnego nie można przesądzać o terminie oraz wyniku postępowania. W związku z powyższą publikacją, ALTUS TFI skierował do prokuratury zawiadomienie o możliwości popełnienia przestępstwa, polegającej na możliwości manipulacji kursem akcji ALTUS TFI.

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 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

W III kwartale 2018 r. nie wystąpiły zmiany w organizacji Grupy. Objęte konsolidacją z ALTUS TFI są dwie spółki zależne, tj. ALTUS Agent Transferowy sp. z o.o. oraz Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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 zapadły orzeczenia sądowe, z których wynikałyby istniejące w III kwartale 2018 r. istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

W III i IV kwartale 2018 r. zostały zgłoszone roszczenia przez byłych uczestników BPH FIZ SN, o zapłatę odszkodowania związaną z zarzucanym nienależytym zarządzaniem funduszem przez Rockbridge TFI. Rockbridge TFI jest pozwane solidarnie z depozytariuszem.

Informacje na temat łącznej wartości roszczeń dochodzonych przez byłych uczestników BPH FIZ SN, zostały wskazane w pkt 7 i 41 Informacji dodatkowej.

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 III kwartale 2018 r. spółka dominująca, ani żadna z objętych konsolidacją spółek zależnych, nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

21. Koszty działalności operacyjnej

| Wyszczególnienie | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 3 miesiące zakończone 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 | 3 miesiące zakończone 30.09.2017 |
|--|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| Amortyzacja | 489 | 119 | 150 | 85 |
| Zużycie materiałów i energii | 266 | 85 | 138 | 66 |
| Usługi obce | 161 218 | 50 836 | 171 495 | 61 307 |
| Podatki i opłaty | 626 | 425 | 215 | 171 |
| Wynagrodzenia | 10 106 | 3 424 | 7 250 | 2 623 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 183 | 310 | 679 | 371 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 2 560 | 928 | 606 | 128 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 176 448 | 56 127 | 180 533 | 64 751 |

22. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 3 miesiące zakończone 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 | 3 miesiące zakończone 30.09.2017 |
|--|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 19 | 0 | 3 | 3 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności | 0 | 0 | 24 | 24 |
| Spisanie zobowiązań | 0 | 0 | 2 | 2 |
| Pokrycie opłat Bloomberg | 145 | 0 | 211 | 69 |
| Rozwiązane rezerwy | 16 | 0 | 126 | 112 |
| Refaktury | 41 | 13 | 10 | 10 |
| Naliczone i otrzymane odszkodowania | 502 | 2 | 0 | 0 |
| Pozostałe | 521 | 38 | 0 | 0 |
| Razem | 1 244 | 53 | 376 | 220 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 3 miesiące zakończone 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 | 3 miesiące zakończone 30.09.2017 |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących wartość | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Spisanie należności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utworzenie rezerw | 1 625 | 69 | 11 325 | 1 737 |
| Koszty refakturowane | 42 | 14 | 10 | 10 |
| Pozostałe | 503 | 103 | 83 | 25 |
| Razem | 2 170 | 186 | 11 418 | 1 772 |

23. Przychody i koszty finansowe

| Przychody finansowe | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 3 miesiące zakończonych 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 | 3 miesiące zakończonych 30.09.2017 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Odsetki od lokat bankowych | 1 119 | 231 | 2 626 | 890 |
| Pozostałe odsetki | 0 | 0 | 322 | 0 |
| Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych | 409 | 409 | 158 | 0 |
| Dodatnie różnice kursowe | 179 | 0 | 0 | 0 |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0 | 0 | 553 | 163 |
| Zysk na okazijnym nabyciu | 0 | 0 | 15 087 | 15 087 |
| Pozostałe | 6 | 5 | 0 | 0 |
| Razem | 1 713 | 645 | 18 746 | 16 140 |

| Koszty finansowe | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 3 miesiące zakończonych 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 | 3 miesiące zakończonych 30.09.2017 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Odsetki naliczone | 17 | 2 | 8 | 1 |
| Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ujemne różnice kursowe | 0 | 42 | 175 | 89 |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 1 421 | 1 782 | -8 | -8 |
| Pozostałe | 1 | 0 | 1 | 1 |
| Razem | 1 439 | 1 826 | 176 | 83 |

24. Zysk przypadający na jedną akcję

| Wyszczególnienie | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 3 miesiące zakończonych 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 | 3 miesiące zakończonych 30.09.2017 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej | 49 398 | 10 263 | 82 849 | 35 652 |
| Średnia ważona liczba akcji | 45 887 033 | 46 120 000 | 45 520 000 | 45 520 000 |
| Zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł) | 1,08 | 0,22 | 1,82 | 0,78 |

| Wyszczególnienie | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 3 miesiące zakończonych 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 | 3 miesiące zakończonych 30.09.2017 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej | 49 398 | 10 263 | 82 849 | 35 652 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji | 45 887 033 | 46 120 000 | 52 147 692 | 45 520 000 |
| Rozwodniony zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł) | 1,08 | 0,22 | 1,59 | 0,78 |

25. Wartość firmy

| Wartość firmy | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Połączenie spółki z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie | 7 832 | 7 832 | 7 832 | 7 832 |
| Razem | 7 832 | 7 832 | 7 832 | 7 832 |

| Tabela zmian wartości firmy (niebadane) | |
|--|--------------|
| Stan na 01.01.2018 r. | |
| Wartość początkowa | 7 832 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | 0 |
| Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r. | 7 832 |
| Okres zakończony 30.09.2018 r. | |
| Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r. | 7 832 |
| Zwiększenia | 0 |
| Zmniejszenia | 0 |
| - utrata kontroli/ sprzedaż | 0 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | 0 |
| Wartość księgowa netto na 30.09.2018 r. | 7 832 |
| Stan na 31.12.2018 r. | |
| Wartość początkowa | 7 832 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | 0 |
| Wartość księgowa netto na 30.09.2018 r. | 7 832 |

| Tabela zmian wartości firmy (niebadane) | |
|--|--------------|
| Stan na 01.01.2017 r. | |
| Wartość początkowa | 7 832 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | 0 |
| Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r. | 7 832 |
| Okres zakończony 30.09.2017 r. | |
| Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r. | 7 832 |
| Zwiększenia | 0 |
| Zmniejszenia | 0 |
| - utrata kontroli/ sprzedaż | 0 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | 0 |
| Wartość księgowa netto na 30.09.2017 r. | 7 832 |
| Stan na 30.09.2018 r. | |
| Wartość początkowa | 7 832 |
| Zmniejszenia | 0 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | 0 |
| Wartość księgowa netto na 30.09.2017 r. | 7 832 |

26. Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy.

27. 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.

28. Wybrane dane skonsolidowane spółek zależnych

| Jednostki zależne na dzień 30.09.2018 (wg jednostkowych sprawozdań finansowych spółek) | Kapitały własne | Aktywa trwałe i obrotowe | Zobowiązania i rezerwy |
|---|-----------------|--------------------------|------------------------|
| Altus Agent Transferowy Sp. z o.o. | 23 237 | 23 443 | 206 |
| Rockbridge TFI S.A. | 53 418 | 61 007 | 7 589 |
| ALTUS Management S.à r.l. | bd. | bd. | bd. |
| ALTUS FUND RAIF | bd. | bd. | bd. |

29. Istotne pożyczki udzielone

Nie dotyczy.

30. Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia

W III kwartale nie dokonano inwestycji w jednostki zależne.

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

| Wyszczególnienie | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Aktywa finansowe długoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 3 758 |
| Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych | 3 457 | 3 683 | 3 750 | 0 |
| Razem | 3 457 | 3 683 | 3 750 | 3 758 |

* 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.

32. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

| Wyszczególnienie | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych | 19 162 | 29 888 | 24 062 | 4 055 |
| Aktywa finansowe krótkoterminowe - Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych | 7 805 | 12 485 | 12 812 | 12 814 |
| Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej | 0 | 500 | 0 | 0 |
| Razem | 26 967 | 42 873 | 36 874 | 16 869 |

33. Należności krótkoterminowe

| Wyszczególnienie | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Należności handlowe | 25 793 | 27 805 | 39 664 | 34 960 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP) | 229 | 110 | 110 | 110 |
| Pozostałe należności, w tym: | 427 | 436 | 370 | 11 |
| - kaucje | 410 | 419 | 364 | 0 |
| Razem należności brutto | 26 449 | 28 351 | 40 144 | 35 081 |
| Odpisy aktualizujące | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 26 449 | 28 351 | 40 144 | 35 081 |

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

Nie dotyczy.

35. Rozliczenia międzyokresowe

| Wyszczególnienie (Aktywa) | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) | 0 | 513 | 3 322 | 4 214 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 198 | 2 377 | 1 142 | 1 542 |
| Razem | 1 198 | 2 890 | 4 464 | 5 756 |

| Wyszczególnienie (Pasywa) | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 0 | 0 | 0 | 0 |

36. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|
| a) środki pieniężne na rachunkach bankowych | 117 342 | 89 836 | 125 551 | 243 841 |
| - na rachunkach bieżących | 4 349 | 4 303 | 7 628 | 4 803 |
| - lokaty bankowe, w tym overnight | 112 993 | 85 533 | 117 923 | 239 038 |
| b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) środki pieniężne w kasie | 1 | 1 | 0 | 1 |
| d) weksle i inne środki pieniężne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem | 117 343 | 89 837 | 125 551 | 243 842 |

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

Nie dotyczy.

38. Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy.

39. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania

| Wyszczególnienie | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Zobowiązania handlowe | 20 612 | 22 076 | 23 085 | 29 746 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP) | 851 | 459 | 1 561 | 1 810 |
| Pozostałe zobowiązania, w tym: | 2 331 | 2 769 | 3 261 | 123 962 |
| - publicznoprawne | 505 | 433 | 388 | 388 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 46 | 18 | 37 | 0 |
| - z tytułu wykupu akcji w celu umorzenia | 0 | 0 | 0 | 122 841 |
| - z tytułu dywidend | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 1 780 | 2 318 | 2 836 | 733 |
| Razem | 23 794 | 25 304 | 27 907 | 155 518 |

40. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych w III kwartale 2018 roku

Nie dotyczy.

41. 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

ALTUS TFI S.A. zawarła w dniu 5 października 2018 r. z Rockbridge TFI umowy, których przedmiotem jest przejęcie przez Rockbridge TFI od ALTUS TFI zarządzania następującymi funduszami inwestycyjnym zamkniętymi:

- 1) ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akcji + z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 946,
- 2) ALTUS Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynków Zagranicznych 2 z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 959,
- 3) ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywny Akcji z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 1090,
- 4) ALTUS Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Global Opportunities z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 1274,
- 5) ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akcji Globalnych 2 z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 1350,
- 6) ALTUS Market Neutral High Dividend Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 1596,

Zgodnie z Umowami, przeniesienie zarządzania Funduszami na rzecz Rockbridge TFI nastąpi nieodpłatnie, z chwilą określoną w art. 238a ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity: (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355; dalej: „Ustawa”), o ile spełnione zostaną łącznie następujące warunki:

- 1) Zgromadzenie Inwestorów danego Funduszu wyrazi zgodę, na przejęcie zarządzania Funduszem przez Rockbridge TFI,
- 2) ALTUS TFI dokona notarialnej zmiany Statutu Funduszu oraz ogłoszenia tych zmian zgodnie z przepisami prawa oraz statutem w zakresie określonym w art. 18 ust. 2 pkt 2 Ustawy, poprzez wskazanie Rockbridge TFI jako towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem oraz strony internetowej „www.rockbridge.pl” jako miejsca publikacji do ogłoszeń o zmianie statutu Funduszu.

- w dniu 9 października 2018 r. ALTUS TFI podjęła decyzję o dokonaniu tymczasowo na okres 6 miesięcy zmian statutów jedenastu funduszy inwestycyjnych zamkniętych aktywnie zarządzanych przez Spółkę (dalej również „Fundusze”), w zakresie zasad wykupu certyfikatów inwestycyjnych.

Zgodnie z przyjętymi zmianami statutów, do dnia 28 lutego 2019 r. wybrane Fundusze nie będą dokonywały wykupu certyfikatów inwestycyjnych. Natomiast od dnia wyceny przypadającego w marcu 2019 r. Fundusze będą mogły dokonywać wykupu certyfikatów inwestycyjnych wyłącznie w przypadku, w którym na dzień umarzenia certyfikatów inwestycyjnych wartość aktywów płynnych Funduszu, pomniejszona o kwotę niezbędną dla uregulowania bieżących zobowiązań Funduszu (dalej „Aktywa Płynne”), pozwoli na wypłatę środków z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych w związku z ich wykupem. W przypadku, w którym wartość Aktywów Płynnych nie będzie pozwalać na wykupienie wszystkich Certyfikatów Inwestycyjnych przedstawionych przez Uczestników do wykupu, żądania wykupienia certyfikatów inwestycyjnych przedstawionych przez uczestników do wykupu podlegać będą proporcjonalnej redukcji. Przedmiotem umorzenia w danym dniu wykupu będzie nie mniej niż 7% certyfikatów danego Funduszu.

Decyzja o dokonaniu powyższych zmian statutów Funduszy, została podjęta w związku ze zidentyfikowaniem przez ALTUS TFI zagrożeń oddziałujących bezpośrednio na możliwość realizowania przez Fundusze ich polityk inwestycyjnych, przy uwzględnieniu interesu wszystkich Uczestników Funduszy, w tym zarówno zamierzających umorzyć certyfikaty inwestycyjne, jak również zamierzających utrzymać swoje inwestycje.

Łączna wartość aktywów funduszy inwestycyjnych zamkniętych, których dotyczy powyższa zmiana statutów, według stanu na dzień 5 października 2018 r. wynosiła: 1 135 661 272,75 złotych

- W dniu 12 października 2018 r. ALTUS TFI zawarła z Rockbridge TFI umowy, których przedmiotem jest przejęcie przez Rockbridge TFI od ALTUS TFI zarządzania następującymi funduszami inwestycyjnym zamkniętymi:

- 1) ALTUS Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 487, z wydzielonymi subfunduszami:
 - ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynków Zagranicznych,
 - ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego,
- 2) ALTUS Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynku Polskiego 2 z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 757,
- 3) ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 837,
- 4) ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Strategia z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 1441,
- 5) ALTUS Multi Asset Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 1521,
- 6) Premium Properties Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 1541.

Zgodnie z Umowami, przeniesienie zarządzania Funduszami na rzecz Rockbridge TFI nastąpi nieodpłatnie, z chwilą określoną w art. 238a ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity: (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355; dalej: „Ustawa”), o ile spełnione zostaną łącznie następujące warunki:

- 1) Zgromadzenie Inwestorów danego Funduszu wyrazi zgodę, na przejęcie zarządzania Funduszem przez Rockbridge TFI,
- 2) ALTUS TFI dokona notarialnej zmiany Statutu Funduszu oraz ogłoszenia tych zmian zgodnie z przepisami prawa oraz statutem w zakresie określonym w art. 18 ust. 2 pkt 2 Ustawy, poprzez wskazanie Rockbridge TFI jako towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem oraz strony internetowej „www.rockbridge.pl” jako miejsca publikacji do ogłoszeń o zmianie statutu Funduszu.

- W dniu 16 października 2018 r. ALTUS TFI S.A. zawarła z Rockbridge TFI umowy, których przedmiotem jest przejęcie przez Rockbridge TFI od ALTUS TFI zarządzania następującymi funduszami inwestycyjnym zamkniętymi:

- 1) ALTUS Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Obligacji 1 z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 602,
- 2) ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty GlobAl 2 z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 835,
- 3) ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akcji Globalnych z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 1131,
- 4) ALTUS 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 651,
- 5) ALTUS Alternative Investments Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 486, z wydzielonym subfunduszem Altus Subfundusz Private Equity,
- 6) ALTUS KAPITAŁ PLUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem 1341.

Zgodnie z Umowami, przeniesienie zarządzania Funduszami na rzecz Rockbridge TFI nastąpi nieodpłatnie, z chwilą określoną w art. 238a ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity: (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355; dalej: „Ustawa”), o ile spełnione zostaną łącznie następujące warunki:

- 1) Zgromadzenie Inwestorów danego Funduszu wyrazi zgodę, na przejęcie zarządzania Funduszem przez Rockbridge TFI,
- 2) ALTUS TFI dokona notarialnej zmiany Statutu Funduszu oraz ogłoszenia tych zmian zgodnie z przepisami prawa oraz statutem w zakresie określonym w art. 18 ust. 2 pkt 2 Ustawy, poprzez wskazanie Rockbridge TFI jako towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem oraz strony internetowej „www.rockbridge.pl” jako miejsca publikacji do ogłoszeń o zmianie statutu Funduszu.

- W dniu 31 października 2018 r. ALTUS TFI zawarła ze spółką Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. porozumienie dotyczące rozwiązania umowy o zarządzanie portfelem inwestycyjnym FWR Selektywny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz porozumienie dotyczące rozwiązania umowy o zarządzanie portfelami inwestycyjnymi subfunduszy wydzielonych w ramach Raiffeisen Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy.

Na podstawie umowy o zarządzanie portfelem inwestycyjnym FWR Selektywny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, ALTUS TFI zarządzał aktywami netto o wartości 16 019 152,35 zł (wg. stanu na dzień 15 października 2018 r.).

Na podstawie umowy o zarządzanie portfelami inwestycyjnymi subfunduszy wydzielonych w ramach Raiffeisen Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy, ALTUS TFI zarządzał aktywami netto o wartości 278 058 598,18 zł (wg. stanu na dzień 29 października 2018 r.).

- W dniu 9 listopada 2018 r. ALTUS TFI wypowiedział umowy na dystrybucję poniższym podmiotom:

- 1) ING Bank Śląski S.A.
- 2) Centralny Dom Maklerski PeKaO SA.
- 3) Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.
- 4) DM PKO Bank Polski
- 5) Bank Millennium S.A.
- 6) DM Bank Ochrony Środowiska S.A.
- 7) Mbank S.A.
- 8) Deutsche Bank Polska S.A.
- 9) Raiffeisen Bank Polska (obecnie Bank BGŻ BNP Paribas S.A.)
- 10) Alior Bank S.A.
- 11) Noble Securitit S.A.

- W IV kwartale 2018 r. spółce Rockbridge TFI zostało doręczone na dzień sporządzenia raportu łącznie dziewięć pozwów (w dniu 4.10.2018 r., 11.10.2018 r., 11.10.2018 r., 25.10.2018 r., 29.10.2018 r., 26.10.2018 r., 29.10.2018 r., 31.10.2018 r., 08.11.2018 r.) 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 ujawnionych w samym IV kwartale 2018 r. stanowi kwotę ok. 1 070 816,00 tys. złotych.

Łączna wartość roszczeń byłych uczestników BPH FIZ SN ujawnionych w III i IV kwartale 2018 r. stanowi kwotę ok. 1 392 929 tys. złotych.

Spółka 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.

42. 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

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

Czynniki o charakterze wewnętrznym, mające istotny wpływ na wyniki działalności Grupy to wyniki inwestycyjne poszczególnych funduszy, uzależnione od decyzji osób zarządzających funduszami, wpływające na wysokość pobieranego przez Towarzystwo wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie.

Czynniki o charakterze zewnętrznym mające wpływ na wyniki Grupy, to sytuacja na rynkach międzynarodowych, która wpływa na zachowanie rynków finansowych, co wpływa na skłonność inwestorów do inwestowania w poszczególne fundusze, a w konsekwencji przychody i wyniki osiągnięte przez Grupę jak również zwiększająca się liczba umorzeń certyfikatów inwestycyjnych składanych przez uczestników poszczególnych funduszy.

Ponadto na strukturę wyniku finansowego Grupy będzie miało wpływ przejęcie zarządzania funduszami przez Rockbridge TFI. W rezultacie tej operacji wynik skonsolidowany będzie zawierał wyższy wynik finansowy Rockbridge oraz niższy wynik finansowy ALTUS TFI.

44. 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 w 2018 roku.

45. 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.

46. 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 33. Nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość innych aktywów.

W III kwartale 2018 roku nie wystąpiły zmiany stanów odpisów aktualizujących.

47. 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.

48. 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.

49. 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. | 16.453.170 | 36,14% | 23.953.170 | 45,18% |
| Quercus TFI | 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% |
| FRAM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty bezpośrednio i pośrednio | 3 176 006 | 6,89 % | 3 176 006 | 5,92 % |

Powyższe zestawienie uwzględnia zawiadomienia przekazane spółce dominującej 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.

W okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (tj. raportu półrocznego za I półrocze 2018 r.) przekazany w dniu 7 maja 2018 r.) wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji:

W dniu 14 września 2018 r. ALTUS TFI poinformował o otrzymaniu na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych zawiadomienia od Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku zbycia Akcji ALTUS TFI dokonanej w dniu 10 września 2018 r., Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5%. W wyniku zawarcia powyższej transakcji Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny posiada łącznie 2 553 232 szt. Akcji Spółki dających prawo do 2 553 232 głosów, co stanowi 4,76 % głosów na WZA.

W dniu 5 i 6 listopada 2018 r. ALTUS TFI otrzymał zawiadomienia na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od FRAM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowanego przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Zgodnie z otrzymanym w dniu 6 listopada 2018 r. zawiadomieniem w wyniku transakcji zawartej

na rynku regulowanym w dniu 26 października 2018 r. FRAM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej „Fundusz”) nabył 197 638 (słownie: sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset trzydzieści osiem) akcji spółki ALTUS TFI S.A. w wyniku czego zwiększyła się ogólna liczba głosów posiadanych przez Fundusz na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

50. 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

Stan posiadania akcji przez osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta ustalony na podstawie zawiadomień otrzymanych na podstawie art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz zawiadomień (powiadomień) otrzymanych na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR, został przedstawiony w poniższej tabeli. Informacje o otrzymanych zawiadomieniach zostały uprzednio upublicznione w formie raportów bieżących. Tabela została sporządzona na podstawie w/w zawiadomień otrzymanych do dnia publikacji sprawozdania.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|--|--------------|---------------|------------------------------|---------------------------------|
| Zarząd | | | | |
| Piotr Osiecki bezpośrednio i pośrednio | 16 873 170 | 24 373 170 | 36,59% | 45,46% |
| Andrzej Zygorowicz | 1 442 957 | 1 442 957 | 3,13% | 2,69% |
| Krzysztof Mazurek | 312 150 | 312 150 | 0,68% | 0,58% |
| Rada Nadzorcza | | | | |
| Michał Kowalczewski | 1 744 635 | 1 744 635 | 3,78% | 3,25% |

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego Emitent nie odnotował zmian w stanie posiadania akcji.

51. 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

W III kwartale 2018 r. spółce Rockbridge TFI zostały doręczone łącznie trzy pozwy (w dniu 17.09.2018 r., 19.09.2018 r. oraz 20.09.2018 r.) byłych uczestników BPH FIZ Sektora Nieruchomości, w których dochodzą roszczeń odszkodowawczych związanych z potencjalnie nienależnym zarządzaniem funduszem przez Rockbridge TFI. Rockbridge TFI jest pozwany solidarnie z depozytariuszem. Łączna wartość roszczeń byłych uczestników BPH FIZ SN ujawnionych w III kwartale 2018 r. stanowi kwotę ok. 322 tys. złotych.

W IV kwartale 2018 r. spółce Rockbridge TFI zostało doręczone na dzień sporządzenia raportu łącznie dziewięć pozwów (w dniu 4.10.2018 r., 11.10.2018 r., 11.10.2018 r., 25.10.2018 r., 29.10.2018 r., 26.10.2018 r., 29.10.2018 r., 31.10.2018 r., 08.11.2018 r.) byłych uczestników BPH FIZ Sektora Nieruchomości, w których dochodzą roszczeń odszkodowawczych związanych z potencjalnie nienależnym zarządzaniem funduszem przez Towarzystwo. Rockbridge TFI jest pozwany solidarnie z depozytariuszem. Łączna wartość roszczeń byłych uczestników BPH FIZ SN ujawnionych w samym IV kwartale 2018 r. stanowi kwotę ok. 1 070 816,00 tys. złotych.

Łączna wartość roszczeń byłych uczestników BPH FIZ SN ujawnionych w III i IV kwartale 2018 r. stanowi kwotę ok. 1 392 929 tys. złotych.

Spółka 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.

W dniu 27 lipca 2018 r. Spółka poinformowała o otrzymaniu w dniu 27 lipca 2018 r. postanowienia o wszczęciu przez Komisję Nadzoru Finansowego postępowania administracyjnego na podstawie art. 48 ust. 2 pkt 2 oraz art. 222 ust. 1 c ustawy 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 przez Spółkę.

Postępowanie dotyczy wyłącznie sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, w których zlecono zarządzanie spółce GetBack S.A. Względem Spółki nie są kierowane wystąpienia dotyczące innych funduszy. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania postępowanie wszczęte przez Komisję Nadzoru Finansowego nie zostało zakończone.

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

Głównymi składnikami aktywów Grupy są lokaty bankowe, zaś niewielki ich procent stanowią jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy zarządzanych przez spółki Grupy. Oznacza to, że Grupa 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 Grupa nie stosuje strategii zabezpieczających składniki aktywów. Z uwagi na specyfikę działalności Grupy w całej Grupie nie jest stosowana strategia zabezpieczająca składniki lokat.

53. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W III kwartale 2018 roku Altus TFI podpisał umowy z Rosbridge TFI na przejęcie zarządzania części funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez Altus TFI.

54. 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 września 2018 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.

55. 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:

| Wyszczególnienie | Plan motywacyjny | Wynagrodzenia | Świadczenia urlopowe | Świadczenia emerytalne | Razem rezerwy na świadczenia pracownicze | Pozostałe rezerwy |
|-------------------------------|------------------|---------------|----------------------|------------------------|--|-------------------|
| Rezerwy długoterminowe | | | | | | |
| Stan na 01.01.2017 | 0 | 0 | 0 | 3 | 3 | 6 |
| Utworzenie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wykorzystanie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rozwiązanie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 30.09.2017 | 0 | 0 | 0 | 3 | 3 | 6 |

| | | | | | | |
|---------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Utworzenie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wykorzystanie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rozwiązanie | 0 | 0 | 0 | 3 | 3 | 6 |
| Stan na 31.12.2017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utworzenie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wykorzystanie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rozwiązanie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 30.09.2018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Rezerwy krótkoterminowe | | | | | | |
|---------------------------|---------------|--------------|------------|----------|---------------|----------|
| Stan na 01.01.2017 | 15 171 | 846 | 0 | 0 | 16 017 | 0 |
| Utworzenie | 15 325 | 2 641 | 382 | 0 | 18 348 | 0 |
| Wykorzystanie | 15 148 | 846 | 3 | 0 | 15 997 | 0 |
| Rozwiązanie | 4 000 | 1 674 | 0 | 0 | 5 674 | 0 |
| Stan na 30.09.2017 | 11 348 | 967 | 379 | 0 | 12 694 | 0 |
| Utworzenie | 2 912 | 8 719 | 313 | 3 | 11 947 | 0 |
| Wykorzystanie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rozwiązanie | 8 782 | 521 | 155 | 0 | 9 458 | 0 |
| Stan na 31.12.2017 | 5 479 | 9 164 | 537 | 3 | 15 183 | 0 |
| Utworzenie | 1 625 | 1 408 | 0 | 0 | 3 033 | 0 |
| Wykorzystanie | 3 291 | 8 273 | 20 | 0 | 11 584 | 0 |
| Rozwiązanie | 432 | 421 | 0 | 0 | 853 | 0 |
| Stan na 30.09.2018 | 3 380 | 1 879 | 517 | 3 | 5 779 | 0 |

56. 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 | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Rezerwa na plan motywacyjny | 309 | 296 | 1 041 | 2 152 |
| Rezerwa – koszty funduszy | 708 | 521 | 258 | 1 249 |
| Rezerwa – Audyt | 0 | 0 | 2 | 2 |
| Rezerwa – wynagrodzenia | 11 | 10 | 1 381 | 7 |
| Rezerwa - pozostałe koszty | 74 | 76 | 42 | - |
| Rezerwa - świadczenia emerytalne | 1 | 1 | 1 | - |
| Rezerwa - urlopy | 59 | 59 | 59 | - |
| Wycena aktywów finansowych | 212 | 118 | 13 | 11 |
| Różnice kursowe ujemne | 5 | 0 | 31 | 10 |
| Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS | 14 | 4 | 18 | 15 |
| Odpisy aktualizujące należności | 0 | 0 | 0 | - |
| Od wartości godziwej aktywów z połączenia z TFI SKOK | 0 | 0 | 0 | - |
| Nierozliczona strata podatkowa Rockbridge TFI S.A. | 0 | 513 | 1 886 | 1 455 |
| Razem | 1393 | 1598 | 4 732 | 4 901 |

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Wyszczególnienie | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Wycena instrumentów finansowych | 503 | 458 | 409 | 417 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 182 | 225 | 237 | 239 |
| Przychody przyszłych okresów | 47 | 47 | 0 | - |
| Naliczone odsetki od lokat | 0 | 0 | 20 | 30 |
| Różnice kursowe dodatnie | 0 | 0 | 0 | - |
| Różnice przejściowe wynikające z amortyzacji wartości firmy dla celów podatkowych | 967 | 893 | 744 | 670 |
| Razem | 1699 | 1 510 | 1 410 | 1 356 |

Aktywa i rezerwy po kompensatach wymaganych zgodnie z MSR 12

| Wyszczególnienie | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|------------|------------|--------------|--------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0 | 513 | 3 322 | 4 214 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 307 | 538 | 0 | 0 |

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

| | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| Poziom 2 | | | | |
| Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych | 19 162 | 29 888 | 24 062 | 4 055 |
| Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych | 7 805 | 12 485 | 12 812 | 12 814 |
| Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej | 0 | 500 | 0 | 0 |
| Razem | 26 967 | 42 873 | 36 874 | 16 869 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody* | | | | |
| Poziom 2 | | | | |
| Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych | 3 457 | 3 683 | 3 750 | 3 758 |
| Razem | 3 457 | 3 683 | 3 750 | 3 758 |

* 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.

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

Nie dotyczy.

59. 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 III KWARTAŁ 2018 ROKU ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

Jednostkowy raport okresowy ALTUS TFI S.A. za III kwartał 2017 roku został sporządzony zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości. W związku z powyższym prezentowane poniżej dane porównawcze za III kwartał 2017 roku i na dzień 30 września 2017 roku różnią się od danych prezentowanych w raporcie okresowym ALTUS TFI S.A za III kwartał 2017 roku i na dzień 30 września 2017 roku. Istotne zmiany zasad rachunkowości w stosunku do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki dominującej obejmują w szczególności prezentację akcji własnych, niedokonywanie odpisów amortyzacyjnych wartości firmy oraz ujmowanie kosztów świadczeń pracowniczych z tytułu emisji i realizacji warrantów subskrypcyjnych.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

| Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 3 miesiące zakończone 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 | 3 miesiące zakończone 30.09.2017 |
|--|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 197 326 | 57 004 | 267 526 | 86 989 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 197 326 | 57 004 | 267 526 | 86 989 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty działalności operacyjnej | 143 807 | 46 007 | 176 605 | 60 824 |
| Amortyzacja | 118 | 42 | 99 | 33 |
| Zużycie materiałów i energii | 117 | 41 | 107 | 35 |
| Usługi obce | 136 239 | 43 046 | 168 735 | 58 548 |
| Podatki i opłaty | 463 | 373 | 197 | 153 |
| Wynagrodzenia | 5 580 | 2 008 | 6 403 | 1 776 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 503 | 148 | 439 | 131 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 787 | 349 | 625 | 148 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | 53 519 | 10 997 | 90 921 | 26 165 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 162 | 38 | 233 | 76 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 743 | 172 | 12 582 | 2 023 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 52 938 | 10 863 | 78 572 | 24 218 |
| Przychody finansowe | 983 | 103 | 3 621 | 1 015 |
| Koszty finansowe | 1 044 | 694 | 179 | 86 |
| Wycena met. praw własności udziałów w jedn. stowarzyszonych i współzależnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 52 877 | 10 272 | 82 014 | 25 148 |
| Podatek dochodowy | 10 265 | 2 093 | 15 618 | 5 035 |
| – bieżący podatek dochodowy | 8 467 | 2 281 | 15 076 | 5 140 |
| – odroczony podatek dochodowy | 1 798 | -188 | 542 | -105 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 42 612 | 8 179 | 66 396 | 20 113 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | 42 612 | 8 179 | 66 396 | 20 113 |

| Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 3 miesiące zakończone 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 | 3 miesiące zakończone 30.09.2017 |
|--|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Pozostałe całkowite dochody: | -237 | -183 | 20 | 0 |
| Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach: | -237 | -183 | 20 | 0 |
| Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | -293 | -226 | 25 | 0 |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów | -56 | -43 | 5 | 0 |
| Suma całkowitych dochodów netto | 42 375 | 7 996 | 66 416 | 20 113 |

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 30 września 2018 roku**

| Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA) | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe | 31 390 | 31 418 | 32 777 | 37 871 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 531 | 558 | 478 | 490 |
| Wartość firmy | 7 832 | 7 832 | 7 832 | 7 832 |
| Inne wartości niematerialne | 7 | 8 | 11 | 12 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia | 23 020 | 23 020 | 23 020 | 23 020 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody* | 0 | 0 | 0 | 3 758 |
| Pożyczki udzielone | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0 | 0 | 1 436 | 2 759 |
| Pozostałe aktywa trwałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa obrotowe | 110 691 | 105 976 | 152 225 | 253 335 |
| Zapasy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności handlowe | 21 449 | 23 747 | 31 646 | 31 206 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP) | 65 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe należności | 204 | 204 | 1 | 0 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 11 299 | 16 220 | 15 916 | 16 339 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody* | 3 457 | 3 683 | 3 750 | 0 |
| Pożyczki udzielone | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 900 | 1 445 | 852 | 566 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 73 317 | 60 677 | 100 060 | 205 224 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AKTYWA RAZEM | 142 081 | 137 394 | 185 002 | 291 206 |

* 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) | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Kapitały własne | 119 777 | 113 390 | 150 475 | 131 910 |
| Kapitał zakładowy | 4 612 | 4 612 | 4 552 | 4 552 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | 33 583 | 33 583 | 33 583 | 33 583 |
| Akcje własne (wielkość ujemna) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe kapitały | 38 199 | 39 808 | 34 898 | 29 815 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 771 | 954 | 1 008 | 982 |
| Różnice kursowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Niepodzielony wynik finansowy | 0 | 0 | -3 418 | -3 418 |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | 42 612 | 34 433 | 79 852 | 66 396 |
| Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 307 | 538 | 0 | 9 |
| Kredyty i pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 307 | 538 | 0 | 0 |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 0 | 0 | 0 | 3 |
| Pozostałe rezerwy | 0 | 0 | 0 | 6 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 21 997 | 23 466 | 34 527 | 159 287 |
| Kredyty i pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania handlowe | 15 249 | 16 769 | 16 881 | 23 056 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 851 | 459 | 1 561 | 1 810 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 2 140 | 2 560 | 3 025 | 123 073 |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 3 757 | 3 678 | 13 060 | 11 348 |
| Pozostałe rezerwy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PASYWA RAZEM | 142 081 | 137 394 | 185 002 | 291 206 |

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku**

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 | 3 miesiące zakończone 30.09.2018 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 | 3 miesiące zakończone 30.09.2017 |
|--|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | | | |
| Zysk / strata przed opodatkowaniem | 52 877 | 10 272 | 82 014 | 25 148 |
| Korekty razem | -1 876 | 1 348 | -9 834 | -1 273 |
| Amortyzacja | 118 | 42 | 99 | 33 |
| 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) | -849 | -126 | -2 901 | -850 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 910 | 717 | -711 | -163 |
| Zmiana stanu rezerw | -8 996 | -152 | -2 182 | 4 093 |
| Zmiana stanu zapasów | 0 | 0 | -145 | -145 |
| Zmiana stanu należności | 9 994 | 2 298 | 6 585 | -205 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -2 517 | -1 940 | -9 282 | -1 475 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów | 1 388 | 545 | -796 | -1 691 |
| Inne korekty | -1 924 | -36 | -501 | -870 |
| Gotówka z działalności operacyjnej | 51 001 | 11 620 | 72 180 | 23 875 |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony | -9 242 | -1 954 | -12 925 | -2 065 |
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 41 759 | 9 666 | 59 255 | 21 809 |
| DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA | | 0 | 0 | 0 |
| Wpływy | 5 440 | 4 599 | 104 410 | 1 771 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zbycie aktywów finansowych | 4 471 | 4 471 | 100 045 | 0 |
| Otrzymane odsetki | 969 | 128 | 3 523 | 929 |
| Otrzymane dywidendy | 0 | 0 | 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 | 842 | 842 |
| Wydatki | 852 | 14 | 23 663 | 7 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 167 | 14 | 63 | 7 |
| Nabycie inwestycji w nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wydatki na aktywa finansowe | 685 | 0 | 23 600 | 0 |
| 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 | 4 588 | 4 585 | 80 747 | 1 764 |

| | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 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 | 73 090 | 1 611 | 71 259 | 69 084 |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0 | 0 | 68 280 | 68 280 |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 68 718 | 0 | 0 | 0 |
| Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 4 355 | 1 609 | 2 971 | 803 |
| 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 | 17 | 2 | 8 | 1 |
| Inne wydatki finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -73 090 | -1 611 | -71 259 | -69 084 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | -26 743 | 12 640 | 68 743 | -45 510 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | -26 743 | 12 640 | 68 743 | -45 510 |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | 0 | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 100 060 | 60 677 | 136 481 | 250 734 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 73 317 | 73 317 | 205 224 | 205 224 |

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

| Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym (niebadane) | 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 01.01.2018 r. | 4 552 | 33 583 | 0 | 34 898 | 1 008 | 76 434 | 0 | 150 475 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | | 0 |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 4 552 | 33 583 | 0 | 34 898 | 1 008 | 76 434 | 0 | 150 475 |
| Umorzenie akcji | | | | | | | | 0 |
| Emisja akcji | 60 | | | -60 | | | | 0 |
| Koszt emisji akcji | | | | | | | | 0 |
| Płatności w formie akcji własnych | | | | | | | | 0 |
| Podział zysku netto | | | | 7 716 | | -7 716 | | 0 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | -68 718 | | -68 718 |
| Podział niepodzielonego wyniku finansowego | | | | | | | | 0 |
| Pozostałe zmiany | | | | -4 355 | | | | -4 355 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | | -237 | | 42 612 | 42 375 |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2018 r. | 4 612 | 33 583 | 0 | 38 199 | 771 | 0 | 42 612 | 119 777 |

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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 01.01.2017 r. | 5 833 | 154 692 | -212 582 | 111 287 | 962 | 74 933 | 0 | 135 125 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | | 0 |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 5 833 | 154 692 | -212 582 | 111 287 | 962 | 74 933 | 0 | 135 125 |
| Umorzenie akcji | -1 341 | -121 109 | 212 582 | -90 132 | | | | 0 |
| Emisja akcji | 60 | | | 1 379 | | | | 1 439 |
| Koszt emisji akcji | | | | | | | | 0 |
| Płatności w formie akcji własnych | | | | 7 050 | | | | 7 050 |
| Podział zysku netto | | | | 10 071 | | -10 071 | | 0 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | -68 280 | | -68 280 |
| Podział niepodzielonego wyniku finansowego | | | | | | | | 0 |
| Pozostałe zmiany | | | | -4 757 | | | | -4 757 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | | 46 | | 79 852 | 79 898 |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r. | 4 552 | 33 583 | 0 | 34 898 | 1 008 | -3 418 | 79 852 | 150 475 |

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku

| Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym (niebadane) | 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 01.01.2017 r. | 5 833 | 154 692 | -212 582 | 111 287 | 962 | 74 933 | 0 | 135 125 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | | 0 |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 5 833 | 154 692 | -212 582 | 111 287 | 962 | 74 933 | 0 | 135 125 |
| Umorzenie akcji | -1 341 | -121 109 | 212 582 | -90 132 | | | | 0 |
| Emisja akcji | 60 | | | -60 | | | | 0 |
| Koszt emisji akcji | | | | | | | | 0 |
| Płatności w formie akcji własnych | | | | | | | | 0 |
| Podział zysku netto | | | | 10 070 | | -10 071 | | -1 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | -68 280 | | -68 280 |
| Podział niepodzielonego wyniku finansowego | | | | | | | | 0 |
| Pozostałe zmiany | | | | -1 350 | | | | -1 350 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | | 20 | | 66 396 | 66 416 |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2017 r. | 4 552 | 33 583 | 0 | 29 815 | 982 | -3 418 | 66 396 | 131 910 |

Oświadczenia Emitenta

Zarząd spółki dominującej oświadcza, że wedle najlepszej swojej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe za III kwartał 2018 roku zakończony 30 września 2018 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, 12 listopada 2018 roku

Krzysztof Mazurek
Prezes Zarządu

Andrzej Zydorowicz
Członek Zarządu

Andrzej Ladko
Członek Zarządu

Aneta Fiedoruk
Członek Zarządu

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

Małgorzata Boral – Główna Księgowa