

**GRUPA KAPITAŁOWA  
ALTUS S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY  
ZA I PÓŁROCZE 2023 ROKU**

**Warszawa, 25 sierpnia 2023 r.**

## Spis treści

<b>Wybrane dane finansowe skonsolidowane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku .....</b>	<b>3</b>
<b>Wybrane dane finansowe jednostkowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku .....</b>	<b>4</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2023 ROKU ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2023 ROKU .....</b>	<b>5</b>
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku .....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2023 roku.....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku .....	9
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku .....	10
Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa.....	13
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2023 ROKU ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2023 ROKU .....</b>	<b>36</b>
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku .....	37
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2023 roku.....	38
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku .....	40
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku .....	41
Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku .....	41
Śródroczna skrócona jednostkowa informacja dodatkowa.....	44
<b>Oświadczenia Emitenta.....</b>	<b>52</b>

### Wybrane dane finansowe skonsolidowane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży	27 047	21 357	5 863	4 577
Koszty działalności operacyjnej	24 100	16 535	5 224	3 544
Zysk (strata) na sprzedaży	2 947	4 822	639	1 033
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 048	4 636	661	994
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 782	2 100	2 121	450
Zysk (strata) netto	7 840	1 611	1 700	345
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	6 938	1 332	1 504	285
Średnia ważona liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,15	0,03	0,04	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 363	5 829	512	1 249
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 155	-676	-1 117	-145
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 349	-324	-292	-69
	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa trwałe	9 589	6 558	2 155	1 398
Aktywa obrotowe	140 695	136 013	31 615	29 001
Aktywa razem	150 284	142 571	33 769	30 400
Kapitał własny	133 111	126 290	29 911	26 928
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 281	144	737	31
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	13 892	16 137	3 122	3 441
Pasywa razem	150 284	142 571	33 769	30 400
Liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,25	3,09	0,73	0,66

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2023 r. przez Narodowy Bank Polski (4,4503 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,6130 zł / EURO) w I półroczu 2023 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2022 r. przez Narodowy Bank Polski (4,6899 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,6661 zł / EURO) w I półroczu 2022 r.

### Wybrane dane finansowe jednostkowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży	0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	532	479	116	103
Zysk (strata) na sprzedaży	-532	-479	-116	-103
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-496	-440	-108	-94
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	502	-442	105	-95
Zysk (strata) netto	502	-409	105	-88
Średnia ważona liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,01	-0,01	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	661	-331	143	-71
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6	93	1	20
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa trwałe	23 099	23 116	5 190	4 929
Aktywa obrotowe	18 384	17 866	4 128	3 809
Aktywa razem	41 483	40 982	9 318	8 738
Kapitał własny	40 982	40 480	9 205	8 631
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	501	502	113	107
Pasywa razem	41 483	40 982	9 318	8 738
Liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,00	0,99	0,22	0,21

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2023 r. przez Narodowy Bank Polski (4,4503 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,6130 zł / EURO) w I półroczu 2023 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2022 r. przez Narodowy Bank Polski (4,6899 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,6661 zł / EURO) w I półroczu 2022 r.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA I PÓŁROCZE 2023 ROKU ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2023 ROKU**

### Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	21	<b>27 047</b>	<b>14 649</b>	<b>21 357</b>	<b>10 420</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	21	<b>24 100</b>	<b>10 823</b>	<b>16 535</b>	<b>8 169</b>
Amortyzacja		432	216	382	216
Zużycie materiałów i energii		115	57	119	54
Usługi obce		14 142	6 483	10 373	5 181
Podatki i opłaty		113	47	384	248
Wynagrodzenia		7 930	3 333	4 059	1 858
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		802	388	781	370
Pozostałe koszty rodzajowe		566	299	437	242
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>2 947</b>	<b>3 826</b>	<b>4 822</b>	<b>2 251</b>
Pozostałe przychody operacyjne	22	336	21	85	6
Pozostałe koszty operacyjne	22	235	111	271	224
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>3 048</b>	<b>3 736</b>	<b>4 636</b>	<b>2 033</b>
Przychody finansowe	23	6 828	2 354	781	763
Koszty finansowe	23	94	85	3 317	1 688
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>9 782</b>	<b>6 005</b>	<b>2 100</b>	<b>1 108</b>
Podatek dochodowy		1 942	956	489	290
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>7 840</b>	<b>5 049</b>	<b>1 611</b>	<b>818</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>7 840</b>	<b>5 049</b>	<b>1 611</b>	<b>818</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niesprawującym kontroli		902	453	279	153
<b>Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	24	<b>6 938</b>	<b>4 596</b>	<b>1 332</b>	<b>665</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>6 938</b>	<b>4 596</b>	<b>1 332</b>	<b>665</b>
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	902	453	279	153
<b>Suma całkowitych dochodów netto</b>	<b>7 840</b>	<b>5 049</b>	<b>1 611</b>	<b>818</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ALTUS S.A.  
Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2023 roku (w tysiącach PLN)

Zysk na akcje	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończonych 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończonych 30.06.2022
<b>Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>0,17</b>	<b>0,11</b>	<b>0,03</b>	<b>0,02</b>
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,17	0,11	0,03	0,02
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>0,17</b>	<b>0,11</b>	<b>0,03</b>	<b>0,02</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,17	0,11	0,03	0,02
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej  
na dzień 30 czerwca 2023 roku**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	NOTA	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>9 589</b>	<b>6 824</b>	<b>6 558</b>	<b>3 106</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		1 079	1 149	1 145	1 301
Wartość firmy	25	1 763	1 763	1 763	0
Inne wartości niematerialne		1 160	1 189	1 015	773
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	26	3 071	44	177	444
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	31	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyc. w wart. godziwej przez pozost. całkowite dochody*	32	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37	0	0	240	350
Pozostałe aktywa trwałe	34	2 516	2 679	2 218	238
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>140 695</b>	<b>135 582</b>	<b>136 013</b>	<b>134 644</b>
Należności handlowe	35	7 064	4 709	8 488	4 083
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	35	1	337	0	262
Pozostałe należności	35	17 572	17 618	17 907	24 072
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33	100 220	99 286	89 532	90 243
Aktywa finansowe wyc. w wart. godziwej przez pozost. całkowite dochody*	32	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	37	2 955	2 738	3 062	5 307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	12 883	10 894	17 024	10 677
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>		<b>140 695</b>	<b>135 582</b>	<b>136 013</b>	<b>134 644</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>150 284</b>	<b>142 406</b>	<b>142 571</b>	<b>137 750</b>

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALTUS S.A.  
Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2023 roku (w tysiącach PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (PASYWA)	NOTA	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>Kapitały własne</b>		<b>133 111</b>	<b>129 081</b>	<b>126 290</b>	<b>119 800</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>117 791</b>	<b>114 214</b>	<b>111 872</b>	<b>106 820</b>
Kapitał zakładowy		4 092	4 092	4 092	4 092
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		10 771	11 111	11 111	11 111
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0	0	0
Pozostałe kapitały		57 625	49 076	49 076	49 076
Niepodzielony wynik finansowy		38 365	47 593	41 209	41 209
Wynik finansowy bieżącego okresu		6 938	2 342	6 384	1 332
<b>Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli</b>		<b>15 320</b>	<b>14 867</b>	<b>14 418</b>	<b>12 980</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>3 281</b>	<b>879</b>	<b>144</b>	<b>0</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	2 674	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58	607	879	144	0
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>13 892</b>	<b>12 446</b>	<b>16 137</b>	<b>17 950</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	419	54	212	517
Zobowiązania handlowe	41	4 642	4 112	4 922	3 190
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	41	342	0	335	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	41	6 041	6 197	7 827	5 047
Rezerwa na świadczenia pracownicze	57	2 414	2 049	2 807	2 196
Pozostałe rezerwy	57	34	34	34	7 000
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	37	0	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</b>	39	<b>13 892</b>	<b>12 446</b>	<b>16 137</b>	<b>17 950</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>17 173</b>	<b>13 325</b>	<b>16 281</b>	<b>17 950</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>150 284</b>	<b>142 406</b>	<b>142 571</b>	<b>137 750</b>



**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
Zysk / strata przed opodatkowaniem	9 782	6 005	2 100	1 108
Korekty razem	-6 186	-2 684	5 094	2 554
Amortyzacja	432	216	382	216
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 979	-1 882	-689	-673
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 749	606	3 251	1 642
Zmiana stanu rezerw	70	93	-1 114	-939
Zmiana stanu należności	1 461	-2 146	2 196	295
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 066	374	2 345	2 543
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	347	-217	-1 374	-553
Inne korekty	-702	272	97	23
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>3 596</b>	<b>3 321</b>	<b>7 194</b>	<b>3 662</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 233	-550	-1 365	-234
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 363</b>	<b>2 771</b>	<b>5 829</b>	<b>3 428</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wpływy</b>	<b>14 884</b>	<b>9 927</b>	<b>57 696</b>	<b>57 680</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	2	2
Zbycie aktywów finansowych	12 905	8 045	57 005	57 005
Otrzymane odsetki	2 979	2 882	689	673
Otrzymane dywidendy	-1 000	-1 000	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>20 039</b>	<b>9 522</b>	<b>58 372</b>	<b>56 160</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	1 023	771
Wydatki na aktywa finansowe	20 039	9 522	56 018	54 058
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	1 331	1 331
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 155</b>	<b>405</b>	<b>-676</b>	<b>1 520</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 018	1 018	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	278	120	292	147
Odsetki	53	49	32	15
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 349</b>	<b>-1 187</b>	<b>-324</b>	<b>-162</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-4 141</b>	<b>1 989</b>	<b>4 829</b>	<b>4 786</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-4 141</b>	<b>1 989</b>	<b>4 829</b>	<b>4 786</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>17 024</b>	<b>10 894</b>	<b>5 848</b>	<b>5 891</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>12 883</b>	<b>12 883</b>	<b>10 677</b>	<b>10 677</b>

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 111</b>	<b>0</b>	<b>49 076</b>	<b>41 209</b>	<b>6 384</b>	<b>111 872</b>	<b>14 418</b>	<b>126 290</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>11 111</b>	<b>0</b>	<b>49 076</b>	<b>41 209</b>	<b>6 384</b>	<b>111 872</b>	<b>14 418</b>	<b>126 290</b>
Umorzenie akcji	0	0	0	0			0		0
Emisja akcji							0		0
Płatności w formie akcji własnych							0		0
Podział zysku netto		-340		65	275		0		0
Wypłata dywidendy					-1 019		-1 019		-1 019
Pozostałe zmiany			0	8 484	-2 100	-6 384	0		0
Suma dochodów całkowitych						6 332	6 332	1 508	7 840
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2023 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>10 771</b>	<b>0</b>	<b>57 625</b>	<b>38 365</b>	<b>6 332</b>	<b>117 185</b>	<b>15 926</b>	<b>133 111</b>

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

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

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>49 058</b>	<b>41 837</b>	<b>0</b>	<b>106 818</b>	<b>12 701</b>	<b>119 519</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>49 058</b>	<b>41 837</b>	<b>0</b>	<b>106 818</b>	<b>12 701</b>	<b>119 519</b>
Umorzenie akcji	0	0	0	0			0		0
Emisja akcji							0		0
Płatności w formie akcji własnych							0		0
Podział zysku netto		-720		18	703		1		1
Wypłata dywidendy					-1 331		-1 331		-1 331
Pozostałe zmiany			0	0			0		0
Suma dochodów całkowitych						1 332	1 332	279	1 611
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 111</b>	<b>0</b>	<b>49 076</b>	<b>41 209</b>	<b>1 332</b>	<b>106 820</b>	<b>12 980</b>	<b>119 800</b>

## Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa

### 1. Informacje ogólne

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

ALTUS S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290831.

ALTUS nadano numer statystyczny REGON 141158275.

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

Do dnia utraty zezwolenia na wykonywanie działalności określonej w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi tj do 5 lutego 2020 r Spółka dominująca prowadziła działalność w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych i zarządzania nimi, w tym pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowania ich wobec osób trzecich oraz zarządzania zbiorczymi portfelami papierów wartościowych.

Spółki zależne nieprzerwanie prowadzą działalność w wyżej wymienionym zakresie.

### 2. Skład Grupy Kapitałowej

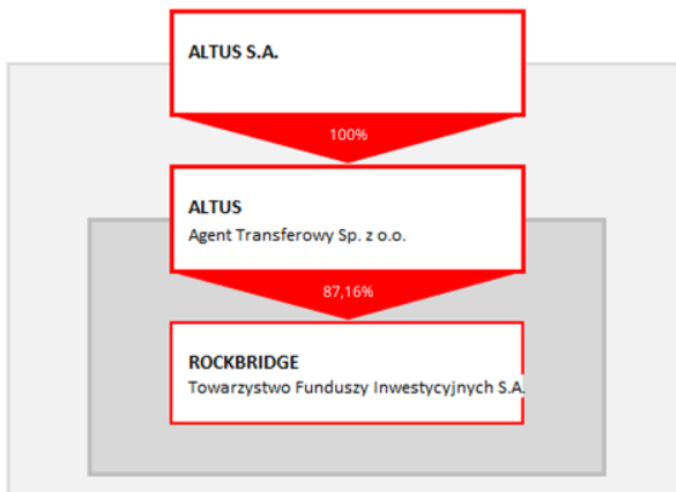
#### Skład Grupy Kapitałowej ALTUS S.A. na dzień 30 czerwca 2023 roku

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

Spółki zależne (bezpośrednio lub pośrednio) od ALTUS S.A. objęte metodą pełną poprzez kontrole bezpośrednią i pośrednią na dzień 30 czerwca 2023 roku :

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

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



### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej spółki dominującej

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30 czerwca 2023 r. przedstawiał się następująco:

#### Skład Zarządu

Piotr Góralewski	Prezes Zarządu
Wioletta Błaszowska	Członek Zarządu

#### Skład Rady Nadzorczej

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 1 stycznia 2022 roku, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces zatwierdzania standardów MSSF oraz charakter prowadzonej działalności, nie ma różnic między standardami MSSF stosowanymi przez Grupę, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

## 5. Dane porównawcze

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy za I półrocze 2023 roku zakończone 30 czerwca 2023 roku zawiera dane porównawcze, którymi są dane za I półrocze 2022 roku oraz na dni 31 marca 2023 roku, 31 grudnia 2022 roku i 30 czerwca 2022 roku.

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

## 6. Istotne zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

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

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

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

Emitent i Grupa odnotowały następujące zdarzenia w I półroczu 2023 roku:

- W dniu 2 marca 2023 roku Emitent otrzymał od pełnomocnika Spółki informację, iż dnia 28 lutego 2023 roku na posiedzeniu niejawnym Wojewódzki Sąd Administracyjny w wyniku ponownego rozpoznania skargi ALTUS na decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 listopada 2019 r. oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 czerwca 2019 r., o których mowa w raportach bieżących Spółki nr 37/2019 z dnia 27 czerwca 2019 r. oraz nr 56/2019 z dnia 25 listopada 2019 r., oddalił skargę. W dniu 24 maja 2023 roku Spółka złożyła do Naczelnego Sądu Administracyjnego za pośrednictwem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego skargę kasacyjną, w której zaskarżyła w całości wskazany wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 28 lutego 2023 r. Z uwagi na oczywistą zasadność podniesionych zarzutów zarówno prawa procesowego, jak i materialnego, ALTUS wniósł o uchylenie zaskarżonego wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w całości i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania temu Sądowi, ewentualnie - w razie uznania przez Naczelnego Sądu Administracyjnego, że istota sprawy jest dostatecznie wyjaśniona - o uchylenie zaskarżonego Wyroku w całości i rozpoznanie skargi poprzez uwzględnienie skargi na decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 listopada 2019 r. oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 czerwca 2019 r.

- W dniu 23 maja 2023 roku pełnomocnik Spółki przekazał Zarządowi Spółki informację o doręczeniu postanowienia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, wydanego na wniosek Spółki, wstrzymującego decyzję Komisji Nadzoru Finansowego, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 14/2022 z dnia 14 października 2022 roku w zakresie punktu 1) oraz 2), tj. 1) w przedmiocie nałożenia na Spółkę administracyjnej kary pieniężnej w wysokości 4 750 000 zł (słownie: czterech milionów siedemset pięćdziesięciu tysięcy złotych) za naruszenie przez Spółkę art. 48 ust. 2a pkt 2 Ustawy oraz art. 45a ust. 4a Ustawy, 2) w przedmiocie nałożenia na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 1 900 000 zł (jednego miliona dziewięćset tysięcy złotych) za naruszenie przez wskazane w decyzji fundusze § 23 ust. 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859) oraz postanowień statutów w zakresie wyceny aktywów wskazanych w decyzji funduszy. W dniu 23 czerwca 2023 roku pełnomocnik Spółki przekazał Zarządowi Spółki informację o doręczeniu zażalenia Komisji Nadzoru Finansowego na wskazane postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego wstrzymujące decyzję Komisji Nadzoru Finansowego. W związku z treścią zażalenia Komisji Nadzoru Finansowego wskazującą, iż zgodnie z brzmieniem sentencji zaskarżonego postanowienia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, decyzja Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2022 roku została wstrzymana w całości tj. również w odniesieniu do cofnięcia Spółce zezwolenia udzielonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 grudnia 2008 r., (znak: DFL/4030/139/69/07/08/V/KNF/52-1 -1 /AG) na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych i funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zarządzaniu wskazanymi w decyzji funduszami, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, a także reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu unijnymi AFI, w tym wprowadzaniu ich do obrotu oraz wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych otwartych oraz funduszy zagranicznych, zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych, pełnomocnik Spółki zwrócił się do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego o wykładnię treści wydanego postanowienia. Spółka nie zgadza się przy tym z wnioskiem Komisji Nadzoru Finansowego zawartym we wniesionym zażaleniu o uchylenie zaskarżonego postanowienia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego i w ocenie Spółki istnieje uzasadnienie dla wstrzymania decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2022 roku w całości. Po otrzymaniu wykładni postanowienia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w przedmiocie wstrzymania w całości decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października



2022 roku, Spółka zgodnie z wymogami regulacyjnymi niezwłocznie przystąpi do podjęcia działalności na podstawie zezwolenia udzielonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 grudnia 2008 r., (znak: DFL/4030/139/69/07/08/V/KNF/52-1 -1 /AG) na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych i funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zarządzaniu wskazanymi w decyzji funduszami, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, a także reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu unijnymi AFI, w tym wprowadzaniu ich do obrotu oraz wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych otwartych oraz funduszy zagranicznych, zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

#### **W spółkach zależnych miały miejsce poniższe wydarzenia:**

##### **Rockbridge TFI S.A.**

W dniu 18 maja 2023 r. Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („RB TFI S.A.”) otrzymało decyzję Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) w sprawie nałożenia kary administracyjnej na RB TFI S.A. w związku z rzekomym naruszeniem przez RB TFI S.A. - w okresie od dnia 11 grudnia 2018 r. do dnia 30 kwietnia 2020 r. – przepisu z art.146 ust.7 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi w odniesieniu do jednego z funduszy zarządzanych przez RB TFI S.A. Komisja Nadzoru Finansowego na mocy osnowy wyżej powołanej decyzji administracyjnej nałożyła na RB TFI S.A. administracyjną karę pieniężną w wysokości 4.400.000 PLN. W opinii Zarządu RB TFI S.A., nałożenie kary administracyjnej przez KNF na RB TFI S.A. oraz wszczęcie przedmiotowego postępowania administracyjnego były nieprawidłowe i w całości nieuzasadnione. W szczególności, przedstawione przez RB TFI S.A. wyjaśnienia złożone zarówno w ramach prowadzonego uprzednio przez KNF postępowania kontrolnego, jak i następnie w ramach postępowania administracyjnego zakończonego powołaną wyżej decyzją, a także liczne opinie prawne autorytetów prawa rynków kapitałowych jednoznacznie wskazywały na brak jakichkolwiek naruszeń w działalności RB TFI S.A. W świetle przedmiotowych opinii KNF powinna wydać postanowienie o umorzeniu w całości postępowania z uwagi na brak rzekomego deliktu administracyjnego jakiego – w opinii KNF – miałoby rzekomo dopuścić się RB TFI S.A., a nadto w sprawie zachodziły przesłanki, które czyniły koniecznym odstąpienie przez KNF od nałożenia na Towarzystwo administracyjnej kary pieniężnej.

Powyższe okoliczności nie zostały przy tym wzięte przez KNF w ogólności pod uwagę. Komisja Nadzoru Finansowego stosując normy sankcjonowane odstąpiła – w sposób nieprawidłowy – od ich językowego znaczenia. W ocenie Zarządu RB TFI S.A., RB TFI S.A. nie tylko nie popełniła zarzucanego przez KNF deliktu administracyjnego, ale działała przy tym w najlepiej pojętym interesie uczestników zarządzanych funduszy i w żadnym stopniu interes ekonomiczny uczestników nie został naruszony ani zagrożony, co potwierdzone zostało również wycenami niezależnych biegłych audytorów. Z przywołanej decyzji KNF literalnie wynika przy tym to, że celem nałożonej administracyjnej kary pieniężnej nie był – jak jest to wymagane w przypadku sankcji administracyjnych - cel prewencyjny, restytucyjny, redystrybucyjny czy też ochronny, ale „cel represyjny”.

W dniu 31 maja 2023 r. Rockbridge TFI wniósł do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wskazaną decyzją administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego. RB TFI S.A. we wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy kwestionuje całość stawianych przez Komisję Nadzoru Finansowego zarzutów i wniosła o jej uchylenie w całości i wydanie przez Komisję Nadzoru Finansowego tzw. decyzji reformatoryjnej na podstawie art. 138 § 1 pkt 2 ustawy z dnia 14 czerwca

1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego tj. decyzji uchylającej zaskarżoną Decyzję w całości i umarzającej postępowanie administracyjne w sprawie.

Do czasu rozpoznania wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy, decyzja administracyjna KNF nie uzyska waloru decyzji ostatecznej, zaś ewentualna administracyjna kara pieniężna będzie wymagalna dopiero od dnia, w którym decyzja administracyjna KNF o jej nałożeniu stanie się ostateczna.

W dniu 1 lutego 2023 roku Rada Nadzorcza Rockbridge TFI powołała do obecnego składu Zarządu Pana Jakuba Rybę.

W okresie sprawozdawczym wygasły mandaty członków Rady Nadzorczej Rockbridge TFI. W skład Rady Nadzorczej kolejnej kadencji powołani zostali: Pani Katarzyna Szwarz- Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Pan Ireneusz Fąfara- Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu, Pan Bogusław Galewski- Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń, Andrzej Ladko- Członek Rady Nadzorczej, Robert Soszyński- Członek Rady Nadzorczej.

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

#### **Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.**

W dniu 17 maja 2023 roku Zgromadzenie Wspólników Altus Agent Transferowy Sp. z o.o. powołało Panią Katarzynę Szwarz na Prezesa Zarządu nowej kadencji.

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

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

Skonsolidowany zysk netto Grupy na koniec I półrocza 2023 roku zakończonego 30 czerwca 2023 r. wyniósł 7 840 tys. zł i był wyższy od porównywalnego okresu 2022 roku o 386,7%.

Skonsolidowane przychody z podstawowej działalności operacyjnej w I półroczu 2023 roku wyniosły 27 047 tys. zł i były wyższe od przychodów osiągniętych w porównywalnym okresie 2022 roku o 26,6%.

Skonsolidowane koszty podstawowej działalności operacyjnej w I półroczu 2023 roku wyniosły 24 100 tys. zł i były wyższe od kosztów poniesionych w porównywalnym okresie 2022 roku o 45,8%.

Na wyniki Grupy Kapitałowej w I półroczu 2023 roku wpływa brak rozstrzygnięcia skargi na decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia z dnia 14 października 2022 r. w zakresie nałożenia na Spółkę kar pieniężnych w łącznej wysokości 6 650 000 zł i sankcji administracyjnej w postaci cofnięcia Spółce zezwolenia na wykonywanie działalności określonej w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Na sytuację finansową Grupy Kapitałowej w I półroczu 2023 roku wpływa również brak wykonania przez Komisję Nadzoru Finansowego wykonanego postanowienia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, wydanego na wniosek Spółki, wstrzymującego decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2022 r., w zakresie zwrotu na rzecz Altus uiszczonych kar pieniężnych w łącznej wysokości 6 650 000 zł.

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 Grupa uzyskuje przychody z tytułu opłaty za zarządzanie. W efekcie końcowym wpłynęło to na wyniki finansowe całej Grupy Kapitałowej. Trwająca inwazja Rosji na tereny Ukrainy stanowiła jedną z przyczyn kontynuacji wysokiej zmienności na rynku finansowym. Nie bez znaczenia na wyniki całej Grupy Kapitałowej ma wysoka inflacja oraz stale rosnące, wysokie stopy procentowe.

Wpływ na wyniki finansowe całej Grupy Kapitałowej miało również połączenie pod koniec 2022 roku Rockbridge TFI z Nationale Nederlanden TFI. W wyniku połączenia obu spółek w ramach Grupy Kapitałowej oferowane są 2 nowe fundusze otwarte z wydzielonymi subfunduszami.

**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 okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2023 r.

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

W I półroczu 2023 roku nie wystąpiły zmiany organizacyjne Grupy Kapitałowej.

**11. Cykliczność, sezonowość Grupy w prezentowanym okresie**

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

**12. Informacje dotyczące segmentów działalności**

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

**15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Nie dotyczy.

**16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie wystąpiła zmiana sposobu ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych.

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

W I półroczu 2023 roku spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.

**21. Przychody i koszty działalności operacyjnej**

Przychody ze sprzedaży	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Opłata za zarządzanie funduszami	26 543	14 622	19 802	9 645
Opłata manipulacyjna za wydanie certyfikatów	4	4	0	0
Wynagrodzenie z odzysku	494	22	1 322	722
Opłaty od wykupu	6	1	6	3
Przychody agenta transferowego	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>27 047</b>	<b>14 649</b>	<b>21 357</b>	<b>10 420</b>

Koszty działalności operacyjnej	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Amortyzacja	432	216	382	216
Zużycie materiałów i energii	115	57	119	54
Usługi obce	14 142	6 483	10 373	5 181
Podatki i opłaty	113	47	384	248
Wynagrodzenia	7 930	3 333	4 059	1 858
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	802	388	781	370
Pozostałe koszty rodzajowe	566	299	437	242
<b>Razem</b>	<b>24 100</b>	<b>10 823</b>	<b>16 535</b>	<b>8 169</b>

## 22. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Rozwiązane rezerwy	184	0	0	0
Refaktury	128	6	61	14
Pozostałe	24	15	24	-8
<b>Razem</b>	<b>336</b>	<b>21</b>	<b>85</b>	<b>6</b>

Pozostałe koszty operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	0	0	4	4
Koszty refakturowane	129	7	58	11
Pozostałe	106	104	209	209
<b>Razem</b>	<b>235</b>	<b>111</b>	<b>271</b>	<b>224</b>

## 23. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Odsetki od lokat bankowych	144	66	64	48
Pozostałe odsetki	2 835	2 816	625	625
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	91	70	0	0
Dodatnie różnice kursowe	0	0	52	52
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 725	-615	32	32
Pozostałe	33	17	8	6
<b>Razem</b>	<b>6 828</b>	<b>2 354</b>	<b>781</b>	<b>763</b>

Koszty finansowe	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Odsetki naliczone	54	49	33	16
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0	858	858
Ujemne różnice kursowe	32	27	0	-3
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	8	8	2 425	816
Pozostałe	0	1	1	1
<b>Razem</b>	<b>94</b>	<b>85</b>	<b>3 317</b>	<b>1 688</b>

## 24. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	6 938	4 596	1 332	665
Średnia ważona liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
<b>Zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,17</b>	<b>0,11</b>	<b>0,03</b>	<b>0,02</b>

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	6 938	4 596	1 332	665
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
<b>Rozwodniony zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,17</b>	<b>0,11</b>	<b>0,03</b>	<b>0,02</b>

## 25. Wartość firmy

Wartość firmy	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Połączenie Spółki z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie	0	0	0	0
Połączenie spółki zależnej Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z Nationale Nederlanden Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Warszawie	1 763	1 763	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 763</b>	<b>1 763</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Tabela zmian wartości firmy (niebadane)	
<b>Stan na 01.01.2023 r.</b>	
Wartość początkowa	9 595
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2023 r.</b>	<b>0</b>
<b>Okres zakończony 30.06.2023 r.</b>	
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2023 r.</b>	<b>0</b>
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	0
- utrata kontroli/ sprzedaż	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0
<b>Wartość księgowa netto na 30.06.2023 r.</b>	<b>0</b>
<b>Stan na 30.06.2023 r.</b>	
Wartość początkowa	9 595
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
<b>Wartość księgowa netto na 30.06.2023 r.</b>	<b>1 763</b>

## 26. Leasing

### Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Środki transportu	Budynki i budowle	Razem
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2019 - wpływ wdrożenia MSSF 16</b>			
Wartość księgowa brutto na 01.01.2019	158	2 307	2 465
Nowa umowa leasingu	252	0	252
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2022	0	2 130	2 130
Zakończone umowy leasingu (wartość brutto)	410	0	410
Wartość księgowa netto na 31.12.2022	0	177	177
<b>Wartość księgowa brutto na 01.01.2023</b>			
Wartość księgowa brutto na 01.01.2023	0	2 307	2 307
Nowa umowa leasingu	0	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Umorzenie na 31.03.2023	0	2 263	2 263
Wartość księgowa netto na 31.03.2023	0	44	44
<b>Zwiększenia/(zmniejszenia) netto w okresie 01.04.2023 - 30.06.2023</b>			
Aktualizacja leasingu (aneks do umowy wynajmu)	0	3 159	3 159
Amortyzacja	0	132	132
<b>Wartość księgowa netto na 30.06.2023</b>			
Wartość księgowa brutto	0	5 466	5 466
Skumulowane umorzenie	0	2 395	2 395
Odpisy aktualizujące	0	0	0
	0	3 071	3 071

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

Koszty z tytułu:	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Odsetek z tytułu leasingu (koszty finansowe)	54	4	50	32
Leasingu krótkoterminowego (usługi obce)	78	41	171	73
Leasingu aktywów o niskiej wartości (usługi obce)	0	0	0	0
Zmiennych opłat leasingowych nieuwjętych w wycenie zobowiązań leasingowych (usługi obce)	0	0	0	0

## 27. Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy.

## 28. Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych

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

## 29. Wybrane dane skonsolidowane spółek zależnych

Jednostki zależne na dzień 30.06.2023 (wg skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek)	Kapitały własne	Aktywa trwałe i obrotowe	Zobowiązania i rezerwy
Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.	39 288	39 798	510
Rockbridge TFI S.A.	95 623	112 180	16 557
<b>Razem</b>	<b>134 911</b>	<b>151 978</b>	<b>17 067</b>

### 30. Istotne pożyczki udzielone

Nie dotyczy.

### 31. Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Aktywa finansowe długoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	3 503	2 466	2 275	2 315
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	14 475	13 934	8 786	7 944
Obligacje skarbowe	82 242	82 886	78 471	79 984
<b>Razem</b>	<b>100 220</b>	<b>99 286</b>	<b>89 532</b>	<b>90 243</b>

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

Wartość godziwa obligacji Skarbu Państwa posiadanych przez Grupę na dzień 30 czerwca 2023 roku została ustalona na podstawie ich cen rynkowych z rynku równoległego GPW.

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



### 34. Pozostałe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Kaucje	214	225	225	225
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	13	13
Należności długoterminowe z tytułu świadczeń dodatkowych	2 302	2 454	1 980	0
<b>Razem pozostałe aktywa trwałe brutto</b>	<b>2 516</b>	<b>2 679</b>	<b>2 218</b>	<b>238</b>
Odpis aktualizujący	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>2 516</b>	<b>2 679</b>	<b>2 218</b>	<b>238</b>

### 35. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Należności handlowe	7 123	4 768	8 547	4 142
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	1	337	0	262
Pozostałe należności, w tym:	17 572	17 618	17 907	24 072
Środki pieniężne zabezpieczone w związku z pozwem GetBack S.A.	17 000	17 000	17 000	17 000
Środki pieniężne zabezpieczone na poczet kary finansowej KNF	0	0	0	7 000
<b>Razem należności brutto</b>	<b>24 696</b>	<b>22 723</b>	<b>26 454</b>	<b>28 476</b>
Odpisy aktualizujące	59	59	59	59
<b>Razem</b>	<b>24 637</b>	<b>22 664</b>	<b>26 395</b>	<b>28 417</b>

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

Nie dotyczy.

### 37. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie (Aktywa)	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	0	0	240	350
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 955	2 738	3 062	5 307
<b>Razem</b>	<b>2 955</b>	<b>2 738</b>	<b>3 302</b>	<b>5 657</b>

Wyszczególnienie (Pasywa)	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 38. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 608	10 894	17 024	10 677
- na rachunkach bieżących	251	3 371	7 955	3 657
- lokaty overnight	5 025	3 191	4 858	7 020
- depozyty terminowe	4 332	4 332	4 211	0
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	3 275	0	0	0
c) środki pieniężne w kasie	0	0	0	0
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>12 883</b>	<b>10 894</b>	<b>17 024</b>	<b>10 677</b>

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

Nie dotyczy.

**40. Kredyty i pożyczki**

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Zobowiązania handlowe	4 642	4 112	4 922	3 190
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	342	0	335	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:	6 041	6 196	7 827	5 047
- publicznoprawne	634	793	1 570	365
- z tytułu wynagrodzeń	38	6	708	31
- inne	5 369	5 398	5 549	4 651
<b>Razem</b>	<b>11 025</b>	<b>10 308</b>	<b>13 084</b>	<b>8 237</b>

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

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

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

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

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

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

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

Istotnym czynnikiem wpływającym na działalność Emitenta jest utrata w dniu 5 lutego 2020 roku zezwolenia na prowadzenie działalności określonej w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz nałożenie przez Komisję Nadzoru Finansowego kar finansowych o łącznej wysokości 9,075 mln zł. Do dnia publikacji sprawozdań decyzje Komisji Nadzoru Finansowego nie są prawomocne.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Emitent oczekuje rozpatrzenia skargi z dnia 16 listopada 2022 roku wniesionej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na decyzję administracyjną Komisji

Nadzoru Finansowego z dnia z dnia 14 października 2022 r. (oraz poprzedzając ją decyzję administracyjną z dnia 4 lutego 2020 roku) w zakresie nałożenia na Spółkę kar pieniężnych w łącznej wysokości 6 650 000 zł i sankcji administracyjnej w postaci cofnięcia Spółce zezwolenia na wykonywanie działalności określonej w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Spółka zaskarżyła decyzje w całości kwestionując całość stawianych przez Komisję Nadzoru Finansowego zarzutów i zarzucając Komisji Nadzoru Finansowego liczne rażące naruszenia prawa procesowego i materialnego mające istotny wpływ na wynik sprawy, wnosząc o stwierdzenie na tej podstawie nieważności zaskarżonych decyzji w całości, a ewentualnie o uchylenie w całości decyzji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Emitent oczekuje rozpatrzenia skargi kasacyjnej wniesionej w dniu 24 maja 2023 roku do Naczelnego Sądu Administracyjnego za pośrednictwem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, w której zaskarżyła w całości wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 28 lutego 2023 r. wydany na posiedzeniu niejawnym oddalający skargę ALTUS na decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 listopada 2019 r. oraz poprzedzając ją decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 czerwca 2019 r., o których mowa w raportach bieżących Spółki nr 37/2019 z dnia 27 czerwca 2019 r. oraz nr 56/2019 z dnia 25 listopada 2019 r., w wyniku jej ponownego rozpoznania. Z uwagi na oczywistą zasadność podniesionych zarzutów zarówno prawa procesowego, jak i materialnego, ALTUS wniósł o uchylenie zaskarżonego wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w całości i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania temu Sądowi, ewentualnie - w razie uznania przez Naczelnego Sądu Administracyjnego, że istota sprawy jest dostatecznie wyjaśniona - o uchylenie zaskarżonego Wyroku w całości i rozpoznanie skargi poprzez uwzględnienie skargi na decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 listopada 2019 r. oraz poprzedzając ją decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 czerwca 2019 r. w przedmiocie nałożenia na ALTUS TFI:

- 1) karę pieniężną w wysokości 570 000,00 zł (słownie: pięćset siedemdziesiąt tysięcy złotych), w związku z naruszeniem przez Altus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy § 23 ust. 2 w zw. z § 24 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859; dalej „Rozporządzenie”), w związku z wyceną akcji spółki akcyjnej wprowadzonej do obrotu na NewConnect w okresie od dnia 28 grudnia 2017 r. do dnia 20 kwietnia 2018 r.,
- 2) karę pieniężną w wysokości 570 000,00 zł (słownie: pięćset siedemdziesiąt tysięcy złotych), w związku z naruszeniem przez Altus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy § 23 ust. 2 w zw. z § 24 Rozporządzenia, w związku z wyceną akcji spółki akcyjnej wprowadzonej do obrotu na NewConnect w okresie od dnia 21 kwietnia 2018 r. do dnia 21 września 2018 r.,
- 3) karę pieniężną w wysokości 950 000,00 zł (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych), w związku z naruszeniem przez fundusze inwestycyjne zamknięte zarządzane przez Spółkę § 23 ust. 2 w zw. z § 24 Rozporządzenia, w związku z wyceną akcji spółki akcyjnej wprowadzonej do obrotu na NewConnect w dniach 29 grudnia 2017 r., 31 stycznia 2018 r., 28 lutego 2018 r. oraz 29 marca 2018 r.,
- 4) karę pieniężną w wysokości 285 000,00 zł (słownie: dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych), w związku z naruszeniem przez fundusze inwestycyjne zamknięte zarządzane przez Spółkę § 23 ust. 2 w zw. z § 24 Rozporządzenia, w związku z wyceną akcji spółki akcyjnej wprowadzonej do obrotu na NewConnect w dniach 30 kwietnia 2018 r., 30 maja 2018 r., 29 czerwca 2018 r., 31 lipca 2018 r. oraz 31 sierpnia 2018 r.

Rozstrzygnięcie ostateczne wskazanych dwóch spraw ma fundamentalne znaczenie dla sytuacji majątkowej Emitenta oraz jego przedmiotu działalności.

Z punktu widzenia sytuacji majątkowej Emitenta istotnym czynnikiem jest również wykonanie postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie wydanego z wniosku GetBack S.A. m.in. przeciwko

Spółce i zajęcie środków finansowych znajdujących się na rachunku bankowym Emitenta w łącznej kwocie 18.272.492,76 zł, w związku z nieuzasadnionymi roszczeniami GetBack S.A.

Rozstrzygnięcie bezzasadnego w całości pozwu wniesionego przez GetBack S.A. przeciwko Spółce oraz funduszom zarządzanym aktualnie przez Rockbridge TFI opisanego w punkcie 10 będzie miało istotny wpływ na rozwój całej Grupy Kapitałowej Emitenta. Spółka oraz pozwane fundusze wniosły o oddalenie roszczenia w całości.

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

- sytuacja na GPW w Warszawie i innych rynkach finansowych ma wpływ na zainteresowanie klientów inwestowaniem w fundusze inwestycyjne, wielkość aktywów pod zarządzaniem Grupy Kapitałowej, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową;
- osiągnięte wyniki inwestycyjne, nominalnie i na tle konkurencji, mają wpływ na dokonywanie przez klientów wyboru funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę, wielkość aktywów pod zarządzaniem, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe;
- nowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej (success fee) uzależnione od wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych w ramach Grupy Kapitałowej,
- wysoki poziom stóp procentowych

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

W ramach Grupy Kapitałowej Emitent będzie wzmacniać własną sieć sprzedaży oraz poszukiwać nowych kanałów dystrybucyjnych. Będziemy również poszukiwać nowych grup Klientów a także pracować nad utrzymaniem dotychczasowej grupy inwestorów.

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

Decyzją Zarządu podmiot dominujący nie publikował prognoz wyników finansowych na I półrocze 2023 roku.

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

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

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

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

W I półroczu 2023 roku nie wystąpiły zmiany stanów odpisów aktualizujących.

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

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

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

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

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

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

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

Powyższe zestawienie uwzględnia zawiadomienia przekazane Spółce przez akcjonariuszy na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów

finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 z późn. zm.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

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

\*od Piotra Osieckiego z dnia 14.08.2020 r.

\*\*od FIP 11 FIZAN z dnia 2.08.2018 r.

\*\*\*od Quercus TFI z dnia 12.03.2015 r.

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

Pan Jakub Ryba (Członek Rady Nadzorczej) posiada 687.163 akcje spółki Altus.

Pan Piotr Osiecki (Członek Rady Nadzorczej) posiada 555.365 akcji spółki Altus

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

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

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

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

GetBack S.A. nie przysługują względem Spółki ani Funduszy jakiegokolwiek uzasadnione roszczenia w związku ze zbyciem na rzecz GetBack S.A. akcji EGB Investments S.A. przez Fundusze. Zbycie na rzecz

GetBack S.A. akcji EGB Investments S.A. przez Fundusze zostało przeprowadzone na warunkach rynkowych, wynegocjowanych z GetBack S.A., po przeprowadzeniu pełnego procesu due diligence EGB Investments S.A. przez doradców GetBack S.A. w tym KPMG Advisory oraz Greenberg Traurig, której prawnicy doradzali GetBack S.A. w prawnych aspektach transakcji, obejmujących badanie spółki oraz negocjowanie dokumentacji transakcyjnej, w tym warunków nabycia akcji EGB Investments S.A., przy czynnym udziale i osobistej akceptacji również aktualnych Członków organów GetBack S.A.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego sprawa nie została zakończona.

W dniu 16 listopada 2022 roku Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2022 roku, sygn. DFF.456.5.2022.MK oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną z dnia 4 lutego 2020 roku (sygnatura: DFF-FUZ.456.4.2018.WZ) dalej łącznie „Decyzje” w zakresie nałożenia na Spółkę kar pieniężnych i sankcji administracyjnej w postaci cofnięcia Spółce zezwolenia na wykonywanie działalności określonej w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, zaskarżając Decyzje w całości i kwestionując całość stawianych przez Komisję Nadzoru Finansowego zarzutów i zarzucając Komisji Nadzoru Finansowego liczne rażące naruszenia prawa procesowego i materialnego mające istotny wpływ na wynik sprawy, wnosząc o stwierdzenie na tej podstawie nieważności zaskarżonych Decyzji w całości, a ewentualnie uchylenie w całości Decyzji. Spółka wniosła jednocześnie o wstrzymanie wykonalności Decyzji. Na dzień sporządzenia sprawozdania wniesiona skarga nie została rozpoznana. W dniu 23 maja 2023 roku pełnomocnik Spółki przekazał Zarządowi Spółki informację o doręczeniu postanowienia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, wydanego na wniosek Spółki, wstrzymującego decyzję Komisji Nadzoru Finansowego, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 14/2022 z dnia 14 października 2022 roku w zakresie punktu 1) oraz 2), tj. 1) w przedmiocie nałożenia na Spółkę administracyjnej kary pieniężnej w wysokości 4 750 000 zł (słownie: czterech milionów siedemset pięćdziesięciu tysięcy złotych) za naruszenie przez Spółkę art. 48 ust. 2a pkt 2 Ustawy oraz art. 45a ust. 4a Ustawy, 2) w przedmiocie nałożenia na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 1 900 000 zł (jednego miliona dziewięćset tysięcy złotych) za naruszenie przez wskazane w decyzji fundusze § 23 ust. 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859) oraz postanowień statutów w zakresie wyceny aktywów wskazanych w decyzji funduszy. W dniu 23 czerwca 2023 roku pełnomocnik Spółki przekazał Zarządowi Spółki informację o doręczeniu zażalenia Komisji Nadzoru Finansowego na wskazane postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego wstrzymujące decyzję Komisji Nadzoru Finansowego. W związku z treścią zażalenia Komisji Nadzoru Finansowego wskazującą, iż zgodnie z brzmieniem sentencji zaskarżonego postanowienia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, decyzja Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2022 roku została wstrzymana w całości tj. również w odniesieniu do cofnięcia Spółce zezwolenia udzielonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 grudnia 2008 r., (znak: DFL/4030/139/69/07/08/V/KNF/52-1 -1 /AG) na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych i funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zarządzaniu wskazanymi w decyzji funduszami, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, a także reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu unijnymi AFI, w tym wprowadzaniu ich do obrotu oraz wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych otwartych oraz funduszy zagranicznych, zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób

trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych, pełnomocnik Spółki zwróci się do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego o wykładnię treści wydanego postanowienia. Spółka nie zgadza się przy tym z wnioskiem Komisji Nadzoru Finansowego zawartym we wniesionym zażaleniu o uchylenie zaskarżonego postanowienia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego i w ocenie Spółki istnieje uzasadnienie dla wstrzymania decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2022 roku w całości. Po otrzymaniu wykładni postanowienia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w przedmiocie wstrzymania w całości decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2022 roku, Spółka zgodnie z wymogami regulacyjnymi niezwłocznie przystąpi do podjęcia działalności na podstawie zezwolenia udzielonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 grudnia 2008 r., (znak: DFL/4030/139/69/07/08/V/KNF/52-1 -1 /AG) na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych i funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zarządzaniu wskazanymi w decyzji funduszami, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, a także reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu unijnymi AFI, w tym wprowadzaniu ich do obrotu oraz wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych otwartych oraz funduszy zagranicznych, zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

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

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

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

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

#### **55. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

W I półroczu 2023 roku Rockbridge TFI wypłacił Altusowi AT dywidendę w wysokości 6 908 tys. zł, a Altus AT wypłacił Altusowi SA dywidendę w wysokości 1 000 tys. zł.

Poza powyższym nie wystąpiły istotne transakcje z jednostkami powiązanymi.

#### **56. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu



bilansowym, czyli po 30 czerwca 2023 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Emitent oczekuje na ostateczne rozstrzygnięcie kwestii związanych z postępowaniami administracyjnymi. Zakończenie tych postępowań może istotnie wpłynąć na przyszłą działalność Emitenta zarówno zakresie samego przedmiotu działalności jak również w zakresie finansowym. O wynikach postępowania Emitent będzie informował Inwestorów w komunikatach bieżących.

Niezależnie od powyższego, Spółka Rockbridge TFI będzie kontynuować działalność w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych i zarządzania nimi, w tym pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowania ich wobec osób trzecich oraz zarządzania zbiorczymi portfelami papierów wartościowych.

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

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

Rezerwy	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.06.2022
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 841</b>	<b>2 841</b>	<b>10 277</b>	<b>10 277</b>
Rozwiązanie rezerw	272	184	1 787	390
Wykorzystanie rezerw	1 513	736	9 203	1 055
Utworzenie rezerw	1 392	162	3 554	364
<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2 448</b>	<b>2 083</b>	<b>2 841</b>	<b>9 196</b>
-długoterminowe, w tym:	0	0	0	0
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0	0
- pozostałe rezerwy	0	0	0	0
-krótkoterminowe, w tym:	2 448	2 083	2 841	9 196
- rezerwy na świadczenia pracownicze	2 414	2 049	2 807	2 196
- pozostałe rezerwy	34	34	34	7 000

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

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

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Rezerwa – koszty funduszy	559	469	280	315
Rezerwa – Audyt	7	17	15	7
Rezerwa – wynagrodzenia	266	195	322	200
Rezerwa - pozostałe koszty	175	188	110	117
Rezerwa – urlopy	83	83	100	108
Wycena aktywów finansowych	88	98	207	640
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	11	4	258	13
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0	0
Odpis aktywa na podatek odroczony	-111	-112	-117	-118
<b>Razem</b>	<b>1 078</b>	<b>942</b>	<b>1175</b>	<b>1282</b>

### Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Wycena instrumentów finansowych	797	927	205	18
Estymacja przychodu z tytułu niewystawionych faktur	878	882	862	897
Różnice kursowe dodatnie	10	12	12	17
<b>Razem</b>	<b>1685</b>	<b>1821</b>	<b>1079</b>	<b>932</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	240	350
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	607	879	144	0

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

	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
<b>Poziom 1</b>				
Obligacje skarbowe	82 242	82 886	78 471	79 984
<b>Poziom 3</b>				
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	3 503	2 466	2 275	2 315
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	14 475	13 934	8 786	7 944
Obligacje skarbowe	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>100 220</b>	<b>99 286</b>	<b>89 532</b>	<b>90 243</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*</b>				
<b>Poziom 3</b>				
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

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

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

Wartość godziwa obligacji Skarbu Państwa posiadanych przez Grupę na dzień 30 czerwca 2023 roku została ustalona na podstawie ich cen rynkowych z rynku równoległego GPW.

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

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

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

Nie dotyczy.

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

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA I PÓŁROCZE 2023 ROKU ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2023 ROKU**

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	10	0	0	0	0
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	10	532	290	479	271
Amortyzacja		18	9	19	9
Zużycie materiałów i energii		6	3	22	3
Usługi obce		332	173	235	114
Podatki i opłaty		16	16	82	82
Wynagrodzenia		136	76	102	53
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		17	10	12	6
Pozostałe koszty rodzajowe		7	3	7	4
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		-532	-290	-479	-271
Pozostałe przychody operacyjne	11	39	20	39	20
Pozostałe koszty operacyjne	11	3	3	0	0
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		-496	-273	-440	-251
Przychody finansowe	12	1 006	1 005	33	33
Koszty finansowe	12	8	8	35	35
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		502	724	-442	-253
Podatek dochodowy		0	0	-33	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		0	0	-409	-253
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	13	502	724	-409	-253

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>	0	0	0	0
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku</b>	0	0	0	0
<b>Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:</b>	0	0	0	0
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	502	724	-409	-253
<b>Suma całkowitych dochodów netto</b>	502	724	-409	-253

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej  
na dzień 30 czerwca 2023 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	NOTA	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>23 099</b>	<b>23 107</b>	<b>23 116</b>	<b>23 134</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		79	87	96	114
Wartość firmy	14	0	0	0	0
Inne wartości niematerialne		0	0	0	0
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	15	23 020	23 020	23 020	23 020
Aktywa finansowe wyc. w wart. godziwej przez pozost. całkowite dochody*	16	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	0	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe		0	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>18 384</b>	<b>17 622</b>	<b>17 866</b>	<b>24 929</b>
Należności handlowe	18	24	40	26	10
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	18	0	0	0	0
Pozostałe należności	18	17 042	17 039	17 192	24 027
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	451	459	459	796
Aktywa finansowe wyc. w wart. godziwej przez pozost. całkowite dochody*	16	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	20	12	18	1	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	855	66	188	88
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>		<b>18 384</b>	<b>17 622</b>	<b>17 866</b>	<b>24 929</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>41 483</b>	<b>40 729</b>	<b>40 982</b>	<b>48 063</b>

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.  
Skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2023 roku (w tysiącach PLN)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (PASYWA)	NOTA	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>Kapitały własne</b>		<b>40 982</b>	<b>40 258</b>	<b>40 480</b>	<b>40 415</b>
Kapitał zakładowy		4 092	4 092	4 092	4 092
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		10 771	11 111	11 111	11 111
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0	0	0
Pozostałe kapitały		25 621	25 621	25 621	25 621
Niepodzielony wynik finansowy		-4	-344	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu		502	-222	-344	-409
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu		0	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	0	0	0	0
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>501</b>	<b>471</b>	<b>502</b>	<b>7 648</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu		0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	23	88	62	89	236
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	23	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	23	22	18	22	21
Rezerwa na świadczenia pracownicze	27	3	3	3	3
Pozostałe rezerwy	27	388	388	388	7 388
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	0	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</b>		<b>501</b>	<b>471</b>	<b>502</b>	<b>7 648</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	22	<b>501</b>	<b>471</b>	<b>502</b>	<b>7 648</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>41 483</b>	<b>40 729</b>	<b>40 982</b>	<b>48 063</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
Zysk / strata przed opodatkowaniem	502	724	-442	-282
Korekty razem	159	60	111	144
Amortyzacja	18	9	19	9
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6	-5	-1	-1
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	8	8	3	33
Zmiana stanu rezerw	0	0	-33	0
Zmiana stanu należności	152	13	124	139
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1	30	-31	-41
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-11	6	-4	4
Inne korekty	-1	-1	34	1
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>661</b>	<b>784</b>	<b>-331</b>	<b>-138</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0	0	0
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>661</b>	<b>784</b>	<b>-331</b>	<b>-138</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wpływy</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>93</b>	<b>93</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	92	92
Otrzymane odsetki	6	5	1	1
Otrzymane dywidendy	0	0	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>93</b>	<b>93</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Odsetki	0	0	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>667</b>	<b>789</b>	<b>-238</b>	<b>-45</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>667</b>	<b>789</b>	<b>-238</b>	<b>-45</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>188</b>	<b>66</b>	<b>326</b>	<b>133</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>855</b>	<b>855</b>	<b>88</b>	<b>88</b>



### Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 111</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>0</b>	<b>-344</b>	<b>40 480</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>11 111</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>0</b>	<b>-344</b>	<b>40 480</b>
Umorzenie akcji							0
Emisja akcji							0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto		-340			340		0
Wypłata dywidendy							0
Pozostałe zmiany					-344	344	0
Suma dochodów całkowitych						502	502
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2023 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>10 771</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-4</b>	<b>502</b>	<b>40 982</b>

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

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

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-720</b>	<b>0</b>	<b>40 824</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-720</b>	<b>0</b>	<b>40 824</b>
Umorzenie akcji							0
Emisja akcji							0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto		-720			720		0
Wypłata dywidendy							0
Pozostałe zmiany							0
Suma dochodów całkowitych						-409	-409
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 111</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>0</b>	<b>-409</b>	<b>40 415</b>

## Śródroczna skrócona jednostkowa informacja dodatkowa

### 1. Informacje ogólne

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

ALTUS nadano numer statystyczny REGON 141158275.

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

Do dnia cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności określonej w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi tj do 5 lutego 2020 r. spółka dominująca prowadziła działalność w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych i zarządzania nimi, w tym pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowania ich wobec osób trzecich oraz zarządzania zbiorczymi portfelami papierów wartościowych.

### 2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej spółki dominującej

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30 czerwca 2023 r. przedstawiono w nocie nr 3 w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

### 4. Dane porównawcze

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie Spółki za I półrocze 2023 roku zakończone 30 czerwca 2023 roku zawiera dane porównawcze, którymi są dane za I półrocze 2022 roku oraz na dni 31 marca 2023 roku, 31 grudnia 2022 roku.

Dane porównawcze prezentowane są zgodnie z § 66 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów

wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

## 5. Istotne zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

## 8. Cykliczność, sezonowość Spółki w prezentowanym okresie

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

## 9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

## 10. Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Opłata za zarządzanie funduszami	0	0	0	0
Wynagrodzenie z odzysku	0	0	0	0
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Amortyzacja	18	9	19	9
Zużycie materiałów i energii	6	3	22	3
Usługi obce	332	175	235	114
Podatki i opłaty	16	16	82	82
Wynagrodzenia	136	76	102	53
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17	10	12	6
Pozostałe koszty rodzajowe	7	3	7	4
<b>Razem</b>	<b>532</b>	<b>292</b>	<b>479</b>	<b>271</b>

## 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Podnajem powierzchni biurowej	39	20	39	20
<b>Razem</b>	<b>39</b>	<b>20</b>	<b>39</b>	<b>20</b>

Pozostałe koszty operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Utworzenie rezerw	0	0		
Pozostałe	3	3	0	0
<b>Razem</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 12. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Odsetki od lokat bankowych	6	5	1	1
Pozostałe odsetki	0	0	0	0
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0	0	0
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	32	32
Otrzymane dywidendy	1 000	1 000	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 006</b>	<b>1 005</b>	<b>33</b>	<b>33</b>

Koszty finansowe	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0	35	35
Ujemne różnice kursowe	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	8	22	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>8</b>	<b>22</b>	<b>35</b>	<b>35</b>

## 13. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Zysk (strata) netto	502	724	-409	-253
Średnia ważona liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
<b>Zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą</b>	<b>0,01</b>	<b>0,02</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,01</b>

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończonych 30.06.2022	3 miesiące zakończone 30.06.2022
Zysk (strata) netto	502	724	-409	-253
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
<b>Rozwodniony zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,01</b>	<b>0,02</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,01</b>

#### 14. Wartość firmy

Wartość firmy	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Połączenie Spółki z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Tabela zmian wartości firmy				
	01.01.2023 - 31.06.2023	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 31.06.2022
Wartość początkowa	7 832	7 832	7 832	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832	7 832	7 832	7 832
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
- utrata kontroli/sprzedaż	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>				
Wartość początkowa	7 832	7 832	7 832	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832	7 832	7 832	7 832
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 15. Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Udziały w ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o.	23 020	23 020	23 020	23 020
<b>Razem</b>	<b>23 020</b>	<b>23 020</b>	<b>23 020</b>	<b>23 020</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Aktywa finansowe długoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

#### 17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	451	459	459	796
<b>Razem</b>	<b>451</b>	<b>459</b>	<b>459</b>	<b>796</b>

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych ustalana jest na podstawie wyceny jednostek uczestnictwa, po których dokonywane są ich zbycia i odkupienia. Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych została oszacowana na podstawie wartości

aktywów netto przypadającej na certyfikat inwestycyjnych ustalonej na podstawie oficjalnych wycen wartości aktywów netto publikowanych przez te fundusze.

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

## 18. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Należności handlowe	83	99	85	69
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0	0
Pozostałe należności, w tym:	17 042	17 039	17 192	24 027
Środki pieniężne zabezpieczone w związku z pozwem GetBack S.A.	17 000	17 000	17 000	17 000
- środki pieniężne zabezpieczone przez komornika na poczet kary finansowej KNF	0	0	0	7 000
<b>Razem należności brutto</b>	<b>17 125</b>	<b>17 138</b>	<b>17 277</b>	<b>24 096</b>
Odpisy aktualizujące	59	59	59	59
<b>Razem</b>	<b>17 066</b>	<b>17 079</b>	<b>17 218</b>	<b>24 037</b>

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

Nie dotyczy.

## 20. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie (Aktywa)	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	0	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	18	1	8
<b>Razem</b>	<b>12</b>	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>8</b>

Wyszczególnienie (Pasywa)	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	855	66	188	88
- na rachunkach bieżących	25	26	26	26
- lokaty bankowe, w tym overnight	830	40	162	62
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0	0	0
c) środki pieniężne w kasie	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>855</b>	<b>66</b>	<b>188</b>	<b>88</b>

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

Nie dotyczy.



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

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Zobowiązania handlowe	88	62	89	236
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:	22	18	22	21
- publicznoprawne	10	12	11	13
- z tytułu wynagrodzeń	12	6	10	8
- inne	0	0	1	0
<b>Razem</b>	<b>110</b>	<b>80</b>	<b>111</b>	<b>257</b>

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

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

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

## 25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W I półroczu 2023 roku nie wystąpiły istotne transakcje z jednostkami powiązanymi.

## 26. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30 czerwca 2023 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

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

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

Rezerwy	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.06.2022
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>391</b>	<b>391</b>	<b>7 388</b>	<b>7 391</b>
Rozwiązanie rezerw	0	0	350	0
Wykorzystanie rezerw	0	0	6 650	0
Utworzenie rezerw	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>391</b>	<b>391</b>	<b>391</b>	<b>7 391</b>
-długoterminowe, w tym:	0	0	0	0
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0	0
- pozostałe rezerwy	0	0	0	0
-krótkoterminowe, w tym:	391	391	338	7 391
- rezerwy na świadczenia pracownicze	3	3	3	3
- pozostałe rezerwy	388	388	335	7 388

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

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

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Rezerwa – koszty funduszy	0	0		
Rezerwa – Audyt	3	7	7	3
Rezerwa - pozostałe koszty	74	75	79	74
Rezerwa - świadczenia emerytalne	0	0	0	0
Rezerwa – urlopy	0	0	0	1
Wycena aktywów finansowych	31	27	27	37
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	3	3	4	3
Odpis aktywa na podatek odroczony	-111	-112	-117	-118
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Wycena instrumentów finansowych	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0

## 29. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
<b>Poziom 1</b>				
Obligacje skarbowe	0	0	0	0
<b>Poziom 3</b>				
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	451	459	459	796
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Obligacje skarbowe	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>451</b>	<b>459</b>	<b>459</b>	<b>796</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*</b>				
<b>Poziom 3</b>				
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany

poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

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

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

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

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

Nie dotyczy.

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

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

## **Oświadczenia Emitenta**

Zarząd spółki dominującej oświadcza, że wedle najlepszej swojej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe za I półrocze 2023 roku zakończone 30 czerwca 2023 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, 25 sierpnia 2023 roku**

Piotr Góralewski  
Prezes Zarządu

Wioletta Błaszowska  
Członek Zarządu

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

Małgorzata Boral – Główna Księgowa