

ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU

Warszawa, 13.11.2017

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1.	Wprowadzenie do Sprawozdania Finansowego	3
2.	Wybrane dane finansowe	6
3.	Dane finansowe	7
3.1	Bilans	9
3.2	Rachunek Zysków i Strat- wariant kalkulacyjny	9
3.3	Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	10
3.4	Rachunek Przepływów Pieniężnych	14
4.	Informacja dodatkowa do raportu za III kwartał 2017 r. zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.	14
4.1.	Zasady sporządzenia raportu kwartalnego	15
4.2.	Pozostałe informacje	20
4.3.	Inne informacje dodatkowe	20

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Ileokroć mowa w niniejszym raporcie o „ALTUS TFI” lub o „Spółce” rozumie się przez to
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie

1.1. Nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD".

Nazwa: ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba: 00-696 Warszawa, ul. Pankiewicza 3

Krajowy Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data rejestracji: 18 października 2007 r.

KRS: 0000290831

Regon: 141158275

NIP: 1080003690

PKD: 6630Z

Przedmiot działalności:

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

Tworzenie funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczymi portfelami papierów wartościowych

Wskazanie czasu trwania.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Rok obrotowy.

Zgodnie ze Statutem Spółki rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie obejmuje III kwartał 2017 roku od 01 lipca 2017 r. do 30 września 2017 r. oraz przedstawione narastająco dane za wszystkie pełne kwartały 2017 r.

Skład Zarządu na dzień przekazania raportu kwartalnego:

Piotr Osiecki – Prezes Zarządu
Andrzej Zydorowicz – Członek Zarządu
Krzysztof Mazurek – Członek Zarządu
Ryszard Czerwonka – Członek Zarządu
Andrzej Ladko – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu kwartalnego:

Rafał Mania – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Kowalczewski – Członek Rady Nadzorczej
Piotr Maciej Kamiński – Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Bieske – Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Buczkowski – Członek Rady Nadzorczej

1.2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego sprawozdania z działalności Spółki.

Kwartalne sprawozdanie z działalności Spółki zostało sporządzone na podstawie § 87 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 19 lutego 2009r. z późn. zm. (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 133) oraz zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 1047)

Integralną część sprawozdania stanowi skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe wraz z informacją dodatkową sporządzoną na podstawie § 87 ust. 1 i 4 w/w Rozporządzenia oraz informacje dodatkowe uwzględniające wymagania § 87 ust.7 w/w Rozporządzenia.

Prezentowane dane finansowe Spółki za trzeci kwartał roku obrotowego 2017 zostały sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. (tj. Dz.U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.)

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień bilansowy są zgodne ze znowelizowaną ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. z 2016 r. poz.1047, z późn. zm.), zwaną dalej „Ustawą”, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

a) Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach porównawczym i kalkulacyjnym.

b) Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

c) Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne i prawne
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stanowiących nabyte prawa dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

d) Udziały w innych jednostkach

Spółka posiada jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w zarządzanych funduszach. W przypadku długoterminowych aktywów finansowych wycena jest odnoszona na kapitał z aktualizacji natomiast w przypadku krótkoterminowych wycena odnoszona jest na wynik finansowy (w przychody i koszty). Ponadto Spółka posiada 100% udziałów w jednostce zależnej w Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.

e) Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości wymaganej zapłaty (z uwzględnieniem pomniejszenia ich o utworzone odpisy aktualizujący).

f) Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

g) Rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

h) Kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych, oraz pozostałe aktywa i pasywa wyceniane są w wartości nominalnej.

i) W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów lat poprzednich, w tym korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

Wybrane dane finansowe za III kwartał 2017 roku oraz za III kwartał 2016 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	kwartał(y) narastająco / okres od do	kwartał(y) narastająco / okres od do	kwartał(y) narastająco / okres od do	kwartał(y) narastająco / okres od do
daty do RZiS i RPP	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
daty do bilansu	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	267 526	249 324	62 849	57 069
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	78 572	67 191	18 459	15 380
Zysk (strata) brutto	82 014	70 647	19 267	16 171
Zysk (strata) netto	66 396	57 161	15 598	13 084
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 396	63 229	15 598	14 473
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	84 747	12 271	24 529	2 809
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-71 259	-58 868	-16 741	-13 475
Przepływy pieniężne netto, razem	68 743	16 632	16 150	3 807
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	288 370	372 279	67 746	86 336
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	159 983	50 257	37 584	11 655
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	141 313	23 092	33 198	5 355
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	128 387	322 022	30 162	74 680
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4 552	5 833	1 069	1 353
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	45 520 000	58 330 000	45 520 000	58 330 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,46	1,09	0,34	0,25
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,27	1,03	0,30	0,24
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	2,82	5,52	0,66	1,28
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	2,46	5,82	0,58	1,35
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Dane finansowe zostały przeliczone dla daty 30.09.2017 dla danych wynikowych po średnim kursie EUR wyliczonym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie i wynosi 4,2566, dla danych bilansowych wartości zostały przeliczone po kursie EUR na 30.09.2017, czyli 4,3091.

Dane finansowe zostały przeliczone dla daty 30.09.2016 dla danych wynikowych po średnim kursie EUR wyliczonym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie i wynosi 4,3688, dla danych bilansowych wartości zostały przeliczone po kursie EUR na 30.09.2016, czyli 4,3120

3. DANE FINANSOWE

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe ALTUS TFI S.A. za okres od 01.01 do 30.09.2017r. (w tys. zł).

3.1. BILANS

AKTYWA	w tys. zł			
	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Aktywa trwałe	35 035	35 293	114 322	65 372
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	4 320	4 713	5 499	5 891
wartość firmy	4 308	4 699	5 483	5 874
Rzeczowe aktywa trwałe	490	515	522	521
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek, w których jednostka ma zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	26 778	26 733	104 370	53 871
Nieruchomości	0	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	26 778	26 733	104 370	53 871
w jednostkach powiązanych, w tym:	23 020	23 020	20	20
udziały lub akcje	23 020	23 020	20	20
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
w pozostałych jednostkach	3 758	3 713	104 350	53 851
Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 446	3 333	3 931	5 088
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 446	3 333	3 931	5 088
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	253 335	300 097	190 968	216 713
Zapasy	347	2	202	431
Należności krótkoterminowe	30 859	31 777	37 444	45 046
Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek, w których jednostka ma zaangażowanie w kapitale		0	0	0
Od pozostałych jednostek	30 859	31 777	37 444	45 046
Inwestycje krótkoterminowe	221 563	267 798	152 555	171 072
Krótkoterminowe aktywa finansowe	221 563	267 798	152 555	171 072
w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
w pozostałych jednostkach	16 339	17 064	16 074	15 784
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	205 224	250 734	136 481	155 288
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	566	520	768	164
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	212 582	90 195
Aktywa razem	288 370	335 390	517 872	372 279

PASywa	w tys. zł			
	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Kapitał własny	128 387	109 077	345 804	322 022
Kapitał zakładowy	4 552	4 552	5 833	5 833
Kapitał zapasowy	38 779	38 779	157 652	159 868
Kapitał z aktualizacji wyceny	982	982	962	967
Pozostałe kapitały rezerwowe	17 678	18 480	103 007	98 193
Zysk (strata) z lat ubiegłych	17 678	0	0	0
Zysk (strata) netto	66 396	46 283	78 351	57 161
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	159 983	226 313	172 068	50 257
Rezerwy na zobowiązania	18 670	17 920	20 852	27 165
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	687	678	629	548
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3	3	3	3
Długoterminowa	3	0	3	3
Krótkoterminowa	0	3	0	0
Pozostałe rezerwy	17 980	17 238	20 219	26 613
Długoterminowe	6	6	6	6
Krótkoterminowe	17 974	17 232	20 213	26 607
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	141 313	208 394	142 108	23 092
Wobec jednostek powiązanych	18	68 400	0	0
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	141 294	139 994	142 108	23 092
Fundusze specjalne	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	9 108	0
Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	9 108	0
Długoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe	0	0	9 108	0
Pasywa razem	288 370	335 390	517 872	372 279

Wartość księgowa	128 387 272	109 076 669	345 804 279	322 022 306
Liczba akcji (w szt.)	45 520 000	45 520 000	58 330 000	58 330 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,82	2,40	5,93	5,52
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	52 147 692	45 520 000	56 392 623	55 344 803
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,46	2,40	6,13	5,82

3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT- WARIANT KALKULACYJNYM

	w tys. zł			
	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	86 989	267 526	88 348	249 324
od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	86 989	267 526	88 348	249 324
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	0	0	0
jednostkom powiązanym	0	0	0	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	86 989	267 526	88 348	249 324
Koszty sprzedaży	57 552	166 006	55 211	161 188
Koszty ogólnego zarządu	3 271	10 599	2 708	7 553
Zysk (strata) ze sprzedaży	26 165	90 921	30 429	80 583
Pozostałe przychody operacyjne	76	233	80	733
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	4
Dotacje	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	76	233	79	729
Pozostałe koszty operacyjne	2 023	12 582	3 263	14 126
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	2 023	12 582	3 263	14 126
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 218	78 572	27 246	67 191
Przychody finansowe	1 015	3 621	1 041	3 902
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Odsetki, w tym:	852	2 909	196	2 374
od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji	0	158	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	163	553	174	618
Inne	1	1	671	911
Koszty finansowe	86	179	468	447
Odsetki w tym:	1	8	0	0
dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	84	170	468	446
Zysk (strata) brutto	25 148	81 856	27 818	70 647
Podatek dochodowy	5 035	15 618	5 271	13 485
Część bieżąca	5 140	15 076	7 557	16 206
Część odroczone	-105	542	-2 286	-2 721
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	20 113	66 396	22 547	57 161

Zysk (strata) netto	20 112 853	66 395 910	22 547 283	57 161 381
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	45 520 000	45 520 000	52 561 683	52 561 683
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,44	1,46	0,43	1,09
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	52 147 692	52 147 692	55 344 803	55 344 803
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,39	1,27	0,41	1,03

3.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. Zł			
	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016- 30.09.2016
Kapitał własny na początek okresu (BO)	345 804	345 804	299 830	279 440
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
korekty błędów	0	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	345 804	345 804	299 830	279 440
Kapitał zakładowy na początek okresu	4 552	5 833	5 833	5 991
Zmiany kapitału zakładowego	0	-1 281	0	-158
zwiększenia (z tytułu)	0	60	0	0
objęcia akcji z kapitału warunkowego	0	60	0	0
emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	1 341	0	158
umorzenia akcji (udziałów)	0	1 341	0	158
Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 552	4 552	5 833	5 833
Kapitał zapasowy na początek okresu	38 779	157 652	159 868	173 258
Zmiany kapitału zapasowego	0	-118 873	0	13 389
zwiększenia (z tytułu)	0	2 236	0	0
objęcie akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
z podziału zysku (ustawowo)	0	2 236	0	0
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
nadwyżka wartości godziwej akcji dotycząca ceny przejęcia	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	121 108	0	13 389
przebieganie na kapitał rezerwowy w celu nabycia akcji własnych	0	0	0	0
umorzenie akcji własnych	0	121 108	0	13 389
wynagrodzenie za emisję akcji na GPW	0	0	0	0
przeznaczenie na cele społeczne	0	0	0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	38 779	38 779	159 868	159 868
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	982	962	962	859
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	20	4	108
zwiększenia (z tytułu)	0	45	4	108
zmniejszenia (z tytułu)	0	25	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W TYS. ZŁ.	01.07.2017-30.09.2017	01.01.2017-30.09.2017	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2016-30.09.2016
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	982	982	967	967
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	18 480	103 007	98 552	37 647
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-802	-85 329	-359	60 546
zwiększenia (z tytułu)	0	7 835	0	61 685
podział zysku-rezerwowy	0	0	0	55 517
podział zysku cele społeczne	0	7 835	0	6 169
wpłaty na akcje serii E (kapitał niezarejestrowany)	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	802	93 164	359	1 140
umorzenie akcji własnych	0	90 193	0	0
wykorzystania funduszu na cele społeczne	802	2 971	359	1 140
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	17 678	17 678	98 193	98 193
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	78 351	0	61 685
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	78 351	0	61 685
korekty błędów	0	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	78 351	0	61 685
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	78 351	0	61 685
Dywidendy	0	68 280	0	0
przeznaczenie na cele społeczne	0	7 835	0	0
kapitał rezerwowy	0	0	0	6 169
kapitał zapasowy	0	2 236	0	55 517
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
korekty błędów	0	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
Wynik netto	66 396	66 396	57 161	57 161
zysk netto	66 396	66 396	57 161	57 161
strata netto	0	0	0	0
odpisy z zysku	0	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	128 387	128 387	322 022	322 022
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	128 387	128 387	322 022	322 022

3.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. Zł			
	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Zysk (strata) netto	20 113	66 396	22 547	57 161
Korekty razem	1 697	-7 141	-9 376	6 065
Amortyzacja	33	99	28	80
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-850	-2 901	-196	-2 373
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-163	-711	-175	-622
Zmiana stanu rezerw	750	-2 182	11 863	14 756
Zmiana stanu zapasów	-345	-145	-312	-384
Zmiana stanu należności	918	6 585	-17 971	-3 042
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 199	-796	-474	-556
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-160	-8 422	-2 300	-2 838
Inne korekty	315	1 332	160	1 044
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	21 809	59 255	13 171	63 226
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	1 771	104 410	27 442	114 597
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	31
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	1 771	104 410	27 441	114 566
w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
w pozostałych jednostkach	1 771	104 410	27 441	114 566
zbycie aktywów finansowych	0	100 045	26 796	111 886
dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
Odsetki	928	3 523	646	2 680
inne wpływy z aktywów finansowych	842	842	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	7	23 663	25 607	102 326
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7	63	38	298
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	23 600	25 550	102 008
w jednostkach powiązanych	0	23 000	0	0
w pozostałych jednostkach	0	600	25 550	102 008
nabycie aktywów finansowych	0	600	25 550	102 008
udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	20	20
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 764	80 747	1 834	12 271

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	0	0	4	5
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	1
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	-1	4	4
Wydatki	69 084	71 259	58 093	58 873
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	57 733	57 733
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	68 280	68 280	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	802	2 971	359	1 140
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
Odsetki	1	8	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-69 084	-71 259	-58 089	-58 868
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	-45 510	68 743	-43 083	16 629
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-45 510	68 743	-43 083	16 629
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	250 734	136 481	198 371	138 659
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	205 224	205 224	155 288	155 288
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

4. Informacja dodatkowa do raportu za III kwartał 2017 r. zgodnie z § 87 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.

4.1. Zasady sporządzenia raportu kwartalnego

4.1.1. Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:

- Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r. poz. 1047),
- Krajowy Standard Rachunkowości nr 1 "Rachunek przepływów pieniężnych" na podstawie § 2 pkt. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 listopada 2001 r. w sprawie zakresu działania i sposobu organizacji Komitetu Standardów Rachunkowości (Dz. U. nr 140, poz. 1580, z późn.)
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 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 (tekst jednolity w Dz. U. z 2014 r. poz. 133),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r. poz.300)

4.1.2. Przy sporządzaniu sprawozdania przyjęto metody i zasady zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień bilansowy są zgodne ze znowelizowaną ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r. poz. 1047), zwaną dalej „Ustawą”, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

- a) Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariacie kalkulacyjnym.
- b) Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
- c) Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne i prawne.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stanowiących nabyte prawa dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

d) Udziały w innych jednostkach.

Spółka posiada jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w zarządzanych funduszach. W przypadku długoterminowych aktywów finansowych wycena jest odnoszona na kapitał z aktualizacji natomiast w przypadku krótkoterminowych wycena odnoszona jest na wynik finansowy (w przychody i koszty). Ponadto Spółka posiada 100% udziałów w podmiocie zależnym Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.

e) Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości wymaganej zapłaty (z uwzględnieniem pomniejszenia ich o utworzone odpisy aktualizujące)

f) Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty

g) Rezerwy wykazywane są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

h) Kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych, oraz pozostałe aktywa i pasywa wykazywane są w wartości nominalnej.

4.1.3. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach.

Nie wystąpiły.

4.2. Pozostałe informacje

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

W okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka odnotowała następujące istotne zdarzenia dotyczące Spółki:

- W dniu 3 sierpnia 2017 roku weszła w życie zmiana statutu funduszu ALTUS 20 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, zgodnie z którą towarzystwem zarządzającym tym funduszem jest Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

- w dniu 7 sierpnia 2017 r. fundusze zarządzane przez ALTUS TFI zbyły poza obrotem zorganizowanym akcje spółki EGB Investments S.A. reprezentujące w przybliżeniu 99,38 % udziału w kapitale zakładowym tejże spółki za cenę równą 207.565.472 złote.

- Wydanie w dniu 29 sierpnia 2017 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji stwierdzającej brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec zamiaru nabycia akcji BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecna nazwa: Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) przez spółkę ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o. (bezpośrednio) i ALTUS TFI (pośrednio).

W związku z wydaniem przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji o braku sprzeciwu wobec zamiaru nabycia akcji BPH TFI S.A. spełnione zostały wszystkie warunki wykonania transakcji nabycia akcji BPH TFI S.A. przez spółkę ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o.

- Nabycie w dniu 31 sierpnia 2017 r., na podstawie umowy przeniesienia akcji BPH TFI, przez spółkę ALTUS Agent Transferowy sp. z o.o., w której 100 % udziałów posiada spółka ALTUS TFI, od spółki BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. 100 % akcji spółki BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. za cenę równą 20.000.000,00 zł (dalej „**Cena Sprzedaży**”).

W warunkowej umowie nabycia akcji BPH TFI strony ustaliły mechanizm dostosowania wysokości Ceny Sprzedaży m.in. do zmian wartości księgowej pomniejszonej o wartości niematerialne i prawne BPH TFI od dnia 31 grudnia 2016 r. do dnia przeniesienia własności akcji BPH TFI. Zgodnie z powyższym mechanizmem wartość Ceny Sprzedaży będzie mogła ulec następującym zmianom:

- a) w przypadku jeśli różnica między wartością księgową BPH TFI pomniejszoną o wartość aktywów niematerialnych i prawnych przyjętą na potrzeby ustalenia wysokości Ceny Sprzedaży w kwocie 36.900.000 złotych, a wartością księgową BPH TFI pomniejszoną o wartość aktywów niematerialnych i prawnych ustalonych w dniu wykonania transakcji będzie dodatnia, ostateczna Cena Sprzedaży zostanie pomniejszona o wartość różnicy; wartość różnicy zostanie zwrócona przez Zbywcę na rzecz Nabywcy,
- b) w przypadku jeśli różnica między wartością księgową BPH TFI pomniejszoną o wartość aktywów niematerialnych i prawnych przyjętą na potrzeby ustalenia wysokości Ceny Sprzedaży w kwocie 36.900.000 złotych, a wartością księgową BPH TFI pomniejszoną o wartość aktywów niematerialnych i prawnych w dniu wykonania transakcji będzie ujemna, ostateczna Cena Sprzedaży zostanie powiększona o wartość różnicy; różnica zostanie zapłacona przez Nabywcę na rzecz Zbywcy.

Zmiany Ceny Sprzedaży wynikające ze zmiany wartości księgowej BPH TFI pomniejszonej o wartość aktywów niematerialnych i prawnych w dniu wykonania transakcji podlegają innym ograniczeniom ustalonym w warunkowej umowie nabycia akcji BPH TFI.

ALTUS TFI poinformuje o wartości Ostatecznej Ceny Sprzedaży 100 % akcji BPH TFI, niezwłocznie po ustaleniu przez strony transakcji wartości korekty Ceny Sprzedaży, dokonanej zgodnie z mechanizmem wskazanym powyżej.

- W dniu 1 września 2017 roku weszła w życie zmiana statutu funduszu FWR Selektywny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zgodnie z którą towarzystwem zarządzającym tym funduszem jest Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Raiffeisen TFI”). Tym samym spełnione zostały

przesłanki określone w umowie o przejęcie zarządzania Funduszem zawartej pomiędzy ALTUS TFI a Raiffeisen TFI oraz zaistniał skutek w postaci przejęcia zarządzania Funduszem.

- W dniu 15 września 2017 roku Spółka otrzymała oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki przez Pana Jakuba Rybę.

Datą zaprzestania pełnienia przez Pana Jakuba Rybę funkcji Członka Zarządu Spółki był dzień 15 września 2017 roku. Jako powód rezygnacji podano objęcie przez Pana Jakuba Rybę funkcji Członka Zarządu w Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dawniej BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.), która jest podmiotem z grupy kapitałowej Spółki.

Poza powyższymi wydarzeniami, w okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym, Spółka nie odnotowała szczególnie istotnych dokonań lub niepowodzeń.

4.2.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W III kwartale br. można było zaobserwować na warszawskim parkiecie dużą zmienność. W całym kwartale ceny dużych spółek finalnie wzrosły (WIG20: 6,68%, co pozytywnie przyłożyło się na dodatni wynik indeksu WIG: 5,36%). Zdecydowanie gorzej natomiast było na małych: sWIG80 osiągnął wynik - 5,88%, a trend boczny (przy bardzo dużej zmienności) zapanował na indeksie mWIG40, który osiągnął wynik 1,64%.

W III kw. 2017 r. widoczny był wyraźny napływ kapitału do funduszy ETF rynków wschodzących, co przełożyło się na wzrost popytu na duże spółki (indeks ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF wzrósł o 8,26%). Rynki rozwinięte zanotowały również wzrosty: nowojorski indeks S&P500 w trzecim kwartale wzrósł o 3,96%, podczas gdy główny indeks niemiecki DAX za III kwartał 2017 roku osiągnął wynik na poziomie 4,09%.

Na rynku długu III kwartał 2017 r. charakteryzował się dużą zmiennością: rentowności amerykańskich obligacji skarbowych w lipcu i sierpniu spadały, natomiast we wrześniu powróciły do poziomów sprzed spadku. Rentowności niemieckich obligacji skarbowych spadały, natomiast polskich wzrosły. Należy pamiętać, że wyceny zarówno akcji rynków rozwiniętych jak i rozwijających się są bardzo wysokie i trzeba liczyć z ryzykiem przeceny.

4.2.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

W okresie objętym kwartalnym sprawozdaniem finansowym rozwój Spółki był stabilny, bez zauważalnego zjawiska sezonowości lub cykliczności w sprzedaży produktów.

4.2.4. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Spółka w III kwartale 2017 r. nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów ani nie odwracała tychże odpisów.

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

Spółka w III kwartale 2017 r. nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów.

W związku z dokonaniem zapłaty przedawnionych należności przez kontrahenta w miesiącu sierpniu 2017r. Spółka dokonała rozwiązania odpisu aktualizującego na należności w kwocie 24 000,00 zł.

Zmiany o stanie odpisów aktualizujących należności

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	Odp. akt. nal. od poz. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	Razem odpisy aktualizujące należności
Wartość na 30.06.2017	0,00	0,00	24 000,00	24 000,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	24 000,00	24 000,00
Rozwiązanie w tym:	0,00	0,00	24 000,00	24 000,00
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	24 000,00	24 000,00
- z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość na 30.09.2017	0,00	0,00	0,00	0,00

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

a) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:

Tytuł rezerwy	Stan na 30.06.2017	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Utworzenie	Stan na 30.09.2017
Rezerwa na odprawy emerytalne	3 481,02	0,00	0,00	0,00	3 481,02
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	6 414,92	0,00	0,00	0,00	6 414,92
Razem	9 895,94	0,00	0,00	0,00	9 895,94

b) Pozostałe rezerwy

Tytuł rezerwy	Stan na 30.06.2017	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Utworzenie	Stan na 30.09.2017
Koszty funduszy	6 595 618,17	18 313 149,74	0,00	17 043 601,80	5 326 070,23
Koszty funduszy – marketingowe	888 480,54	51 370,25	92 335,55	502 953,49	1 247 728,23
Koszty funduszy – inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Audyt	6 150,00	6 150,00	0,00	12 300,00	12 300,00
Wynagrodzenia	0,00	94 760,12	0,00	133 928,88	39 168,76
Pozostałe koszty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na należności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Program motywacyjny	9 741 689,43	0,00	0,00	1 606 633,32	11 348 322,75
Rezerwa na sprawy sporne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	17 231 938,14	18 465 430,11	92 335,55	19 299 417,49	17 973 589,97

c) Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł rezerwy	Stan na 30.06.2017	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Utworzenie	Stan na 30.09.2017
Rezerwa na podatek odroczoney rozliczany przez wynik	449 898,00	0,00	0,00	8 736,00	458 634,00
Rezerwa na podatek odroczoney rozliczany przez kapitał	227 878,00	0,00	0,00	0,00	227 878,00
Razem	677 776,00	0,00	0,00	8 736,00	686 512,00
Aktywo na podatek	3 332 619,00	0,00	0,00	113 738,00	3 446 357,00
Razem	3 332 619,00	0,00	0,00	113 738,00	3 446 357,00

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

4.2.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

4.2.10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie dotyczy.

4.2.11. 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.

4.2.12. 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.

4.2.13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów
- e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta;

W okresie sprawozdawczym Spółka ani jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

4.2.14. 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.

4.2.15. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie miała miejsca zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

4.2.16. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie dotyczy.

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

W dniu 28 czerwca 2017 r. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., w tym postanowiło przeznaczyć kwotę 68.280.000,00 (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy 00/100) złotych na wypłatę dywidendy. Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 1,50 zł. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 45.520.000 (czterdzieści pięć milionów pięćset dwadzieścia tysięcy). Dywidenda została wypłacona 26 lipca 2017 r.

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

- W dniu 9 października 2017 roku Spółka poinformowała o decyzji Komisji Nadzoru Finansowego udzielającej zezwolenia Raiffeisen Towarzystwu Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Raiffeisen TFI”) z siedzibą w Warszawie na przejęcie zarządzania Raiffeisen Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym Parasolowym.

ALTUS TFI przeniesie zarządzanie Funduszem na Raiffeisen TFI w trybie art. 238a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2016 r. poz. 1896 z późn. zm.) poprzez dokonanie zmian statutu tego funduszu w zakresie, o którym mowa w art. 18 ust. 2 pkt 2 Ustawy, tj. firmy, siedziby i adresu towarzystwa zarządzającego oraz poprzez ogłoszenie tych zmian zgodnie z przepisami prawa oraz statutem tego funduszu, natomiast Raiffeisen TFI przyjmie zarządzanie Funduszem. Dniem przejęcia zarządzania Funduszem będzie dzień przypadający po upływie 30 dni od dnia ogłoszenia o ww. zmianie statutu.

Jednocześnie ALTUS TFI informuje, że zgodnie z odrębnie zawartą umową ALTUS TFI jest podmiotem, któremu Raiffeisen TFI zleciło zarządzanie całością portfela inwestycyjnego Funduszu po jego przejęciu przez Raiffeisen TFI.

- W dniu 9 października 2017 r. ALTUS TFI zawarło ze spółką zależną, tj. z Rokcbridge Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych (dawniej: BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.), umowę dotyczącą przejęcia przez Rokcbridge TFI od ALTUS TFI zarządzania funduszem inwestycyjnym zamkniętym o nazwie Debt Profit Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

4.2.19. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Spółka nie zarejestrowała zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

4.2.20 Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Nie dotyczy.

4.2.21 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

W dniu 31 sierpnia 2017 r., na podstawie umowy przeniesienia akcji BPH TFI, spółka ALTUS Agent Transferowy sp. z o.o., w której 100 % udziałów posiada spółka ALTUS TFI, nabyła od spółki BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. 100 % akcji spółki BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. za cenę równą 20.000.000,00 zł (dalej „Cena Sprzedaży”).

Wpływ ceny nabycia na sytuację majątkową, finansową i wyniki finansowe emitenta zostaną ustalone po uzgodnieniu Ostatecznej Ceny Sprzedaży 100% akcji BPH TFI o czym Spółka poinformuje raportem bieżącym.

4.3. Inne informacje dodatkowe

4.3.1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro) przedstawiające dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu – na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego.

Wybrane dane finansowe zostały przedstawione w pkt 2 wprowadzenia do sprawozdania kwartalnego.

4.3.2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem 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 – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Spółka posiada podmiot zależny – ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o., w którym posiada 100% udziałów oraz głosów na zgromadzeniu wspólników. W dniu 31 sierpnia 2017 r. ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o. nabył 100% akcji BPH TFI S.A. (obecnie RockBridge TFI S.A.).

Jednostki podlegające konsolidacji:

1. ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (podmiot dominujący)

2. ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o. (podmiot zależny)
3. RockBridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (podmiot zależny)

4.3.3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W związku z nabyciem przez podmiot zależny 100% akcji spółki RockBridge TFI S.A. Spółka utworzyła grupę kapitałową składającą się z podmiotu dominującego jakim jest ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz dwóch spółek zależnych ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o. oraz RockBridge TFI S.A.

4.3.4. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Decyzją Zarządu Emitent nie sporządzał prognoz wyników finansowych na 2017 rok.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału zakładowego	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Procent liczby głosów na walnym zgromadzeniu
Piotr Osiecki poprzez Osiecki Inwestycje sp. z o.o. (pośrednio i bezpośrednio)	16 453 170	36,14%	23 953 170	45,18%
NN Otwarty Fundusz Emerytalny	4 075 000	6,75%	4 075 000	6,00%
Quercus TFI S.A.	3 295 589	5,71%	3 295 589	5,06%
Pozostali (posiadający poniżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów)	21 696 241	51,40%	21 696 241	43,76%

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. Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 z późn. zm.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania. Spółka nie

odnotowała zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

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

Na dzień przekazania niniejszego raportu następujący członkowie organów Spółki posiadali jej akcje:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
<u>Zarząd</u>				
Piotr Osiecki pośrednio	16 453 170	23 953 170	36,14%	45,18%
Andrzej Zydorowicz	2 0 69 957	2 0 69 957	4,55%	3,90%
Krzysztof Mazurek	194 720	194 720	0,43%	0,37%
Ryszard Czerwonka	1 733	1 733	0,00%	0,00%
<u>Rada Nadzorcza</u>				
Michał Kowalczewski	1 744 635	1 744 635	3,83%	3,29%

Na podstawie złożonych przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki oświadczeń, Spółka nie stwierdziła zmian w odniesieniu do liczby posiadanych akcji przez wyżej wymienione osoby, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Niezależnie od powyższego, w dniu 10 października 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 4 (dalej „Uchwała nr 4 RN”) na podstawie której wskazane zostały osoby uprawnione do objęcia łącznie 60 warrantów subskrypcyjnych serii B Spółki. Zgodnie z treścią Uchwały nr 4 RN, do objęcia łącznie 60 warrantów subskrypcyjnych serii B zostały uprawnione następujące osoby:

1. Pan Piotr Osiecki – Prezes Zarządu Spółki, uprawniony został do objęcia 33 warrantów subskrypcyjnych serii B,
2. Pan Andrzej Zydorowicz – Członek Zarządu Spółki, uprawniony został do objęcia 15 warrantów subskrypcyjnych serii B,
3. Pan Krzysztof Mazurek – Członek Zarządu Spółki, uprawniony został do objęcia 12 warrantów subskrypcyjnych serii B.

W dniu 10 października 2017 r., osoby uprawnione do objęcia 60 warrantów subskrypcyjnych serii B Spółki, zgodnie z Uchwałą nr 4 RN, objęły nieodpłatnie 60 warrantów subskrypcyjnych serii B Spółki.

Na jeden warrant subskrypcyjny przypada 10.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Na dzień przekazania raportu kwartalnego warranty subskrypcyjne nie zostały wykonane.

4.3.7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W trzecim kwartale 2017 roku Spółka ani żadna jednostka zależna nie była i nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

4.3.8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

W okresie objętym sprawozdaniem kwartalnym Spółka ani jednostka zależna nie zawarła tego rodzaju transakcji.

4.3.9. 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 stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W okresie objętym sprawozdaniem kwartalnym Spółka ani żadna jednostka zależna nie udzielała poręczeń ani gwarancji.

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

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

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

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

Czynniki o charakterze zewnętrznym mające wpływ na wyniki Emitenta, to sytuacja na rynkach międzynarodowych, która wpływa na zachowanie rynków finansowych, co wpływa na skłonność inwestorów do inwestowania w poszczególne fundusze, a w konsekwencji przychody i wyniki osiągnięte przez Emitenta.