

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU**

Warszawa, 11 maja 2020 r.

Spis treści

Wybrane dane finansowe skonsolidowane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku	3
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku	8
Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa	11
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku	31
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku	32
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku	34
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku	35
Oświadczenia Emitenta	38

**Wybrane dane finansowe skonsolidowane
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	15 974	45 817	3 634	10 661
Koszty działalności operacyjnej	13 881	41 508	3 157	9 658
Zysk (strata) na sprzedaży	2 093	4 309	476	1 003
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 075	4 518	472	1 051
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 488	4 891	338	1 138
Zysk (strata) netto	895	3 528	204	821
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	558	2 484	127	578
Średnia ważona liczba akcji	46 120 000	46 120 000	46 120 000	46 120 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,01	0,05	0,00	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	352	4 657	80	1 084
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	38 149	-186	8 678	-43
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-52 178	-300	-11 869	-70
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	3 715	3 541	816	832
Aktywa obrotowe	116 224	169 792	25 531	39 871
Aktywa razem	119 939	173 333	26 347	40 703
Kapitał własny	101 238	152 383	22 239	35 783
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 255	1 402	276	329
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	17 446	19 548	3 832	4 590
Pasywa razem	119 939	173 333	26 347	40 703
Liczba akcji	46 120 000	46 120 000	46 120 000	46 120 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,20	3,30	0,48	0,78

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2020 r. przez Narodowy Bank Polski (4,5523 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,3963 zł / EURO) w I kwartale 2020 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2019 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2585 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z 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 (4,2978 zł / EURO) w I kwartale 2019 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	21	15 974	45 817
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		15 974	45 817
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Koszty działalności operacyjnej	21	13 881	41 508
Amortyzacja		251	253
Zużycie materiałów i energii		44	120
Usługi obce		9 435	34 743
Podatki i opłaty		148	214
Wynagrodzenia		3 275	4 916
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		510	620
Pozostałe koszty rodzajowe		218	642
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) na sprzedaży		2 093	4 309
Pozostałe przychody operacyjne	22	22	281
Pozostałe koszty operacyjne	22	40	72
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 075	4 518
Przychody finansowe	23	979	666
Koszty finansowe	23	1 566	293
Wycena metodą praw własności udziałów w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych		0	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 488	4 891
Podatek dochodowy		593	1 363
– bieżący podatek dochodowy		1 002	39
– odroczony podatek dochodowy		-409	1 324
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		895	3 528
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		895	3 528
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niesprawującym kontroli		337	1 044
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom podmiotu dominującego	24	558	2 484

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Pozostałe całkowite dochody:	0	-293
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0
Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:	0	-293
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-362
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów	0	-69
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	558	2 191
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	337	1 044
Suma całkowitych dochodów netto	895	3 235

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	NOTA	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Aktywa trwałe		3 715	3 541	69 719
Rzeczowe aktywa trwałe		583	680	980
Wartość firmy	25	0	0	1 932
Inne wartości niematerialne		42	48	73
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	26	1 728	1 875	2 317
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33	0	0	62 398
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	31	0	0	187
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	32	0	0	0
Pożyczki udzielone	30	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58	1 143	734	1 626
Pozostałe aktywa trwałe		219	204	206
Aktywa obrotowe		116 224	169 792	114 345
Zapasy	36	0	0	0
Należności handlowe	35	7 248	8 867	22 445
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	35	1	1	670
Pozostałe należności	35	24	77	970
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33	67 305	105 474	38 748
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	32	0	0	992
Pożyczki udzielone	30	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	37	368	418	1 830
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	41 278	54 955	48 690
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	39	0	0	0
AKTYWA RAZEM		119 939	173 333	184 064

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (PASYWA)	NOTA	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Kapitały własne		101 238	152 383	158 138
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		91 886	143 368	145 361
Kapitał zakładowy		4 612	4 612	4 612
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		33 583	33 583	33 583
Akcje własne (wielkość ujemna)		-52 000	0	0
Pozostałe kapitały		77 411	77 451	38 085
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	104
Różnice kursowe		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy		27 722	26 555	66 493
Wynik finansowy bieżącego okresu		558	1 167	2 484
Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli		9 352	9 015	12 777
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		1 255	1 402	1 861
Kredyty i pożyczki	40	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	1 255	1 402	1 823
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58	0	0	38
Rezerwa na świadczenia pracownicze	57	0	0	0
Pozostałe rezerwy	57	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	37	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		17 446	19 548	24 065
Kredyty i pożyczki	40	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	568	556	519
Zobowiązania handlowe	41	4 707	5 661	17 832
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	41	16	323	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	41	2 101	2 491	3 451
Rezerwa na świadczenia pracownicze	57	3 054	3 517	2 263
Pozostałe rezerwy	57	7 000	7 000	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	37	0	0	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	39	0	0	0
PASYWA RAZEM		119 939	173 333	184 064

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / strata przed opodatkowaniem	1 488	4 891
Korekty razem	173	-159
Amortyzacja	251	253
Odpisy wartości firmy / zysk z tytułu okazynego nabycia	0	0
Metoda praw własności dla jednostek podporządkowanych	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-967	-267
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 167	-138
Zmiana stanu rezerw	-463	-1 249
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	1 607	1 779
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 344	952
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-359	280
Inne korekty	281	-1 769
Gotówka z działalności operacyjnej	1 661	4 732
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 309	-75
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	352	4 657
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		0
Wpływy	113 849	93 879
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	112 831	93 509
Otrzymane odsetki	1 009	370
Otrzymane dywidendy	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Wpływy netto z tytułu objęcia kontroli nad Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	75 700	94 065
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	569
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	75 687	93 496
Udzielenie pożyczek	0	0
Wydatki netto z tytułu objęcia kontroli nad ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o.	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	38 149	-186
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		0
Wpływy	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	52 178	300
Nabycie udziałów (akcji) własnych	52 000	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	122
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wypuk dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	134	122
Odsetki	44	56
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-52 178	-300
D. Przepływy pieniężne netto razem	-13 677	4 171
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-13 677	4 171
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	54 955	44 519
G. Środki pieniężne na koniec okresu	41 278	48 690

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	4 612	33 583	0	77 451	0	27 722	0	143 368	9 015	152 383
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	4 612	33 583	0	77 451	0	27 722	0	143 368	9 015	152 383
Umorzenie akcji										0
Emisja akcji										0
Koszt emisji akcji										0
Płatności w formie akcji własnych										0
Podział zysku netto										0
Wypłata dywidendy										0
Pozostałe zmiany			-52 000	-40				-52 040		-52 040
Suma dochodów całkowitych							558	558	337	895
Kapitał własny na dzień 31.03.2020 r.	4 612	33 583	-52 000	77 411	0	27 722	558	91 886	9 352	101 238

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

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

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

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitałe własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	4 612	33 583	0	38 207	397	66 493	0	143 292	11 733	155 025
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										0
Korekty z tyt. błędów podstawowych										0
Kapitał własny po korektach	4 612	33 583	0	38 207	397	66 493	0	143 292	11 733	155 025
Umorzenie akcji										0
Emisja akcji										0
Koszt emisji akcji										0
Płatności w formie akcji własnych										0
Podział zysku netto										0
Wypłata dywidendy										0
Pozostałe zmiany				-122				-122		-122
Suma dochodów całkowitych					-293		2 484	2 191	1 044	3 235
Kapitał własny na dzień 31.03.2019 r.	4 612	33 583	0	38 085	104	66 493	2 484	145 361	12 777	158 138

Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

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

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

ALTUS TFI nadano numer statystyczny REGON 141158275.

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

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

Spółki zależne nieprzerwanie prowadzą działalność w wyżej wymienionym zakresie.

2. Skład Grupy Kapitałowej

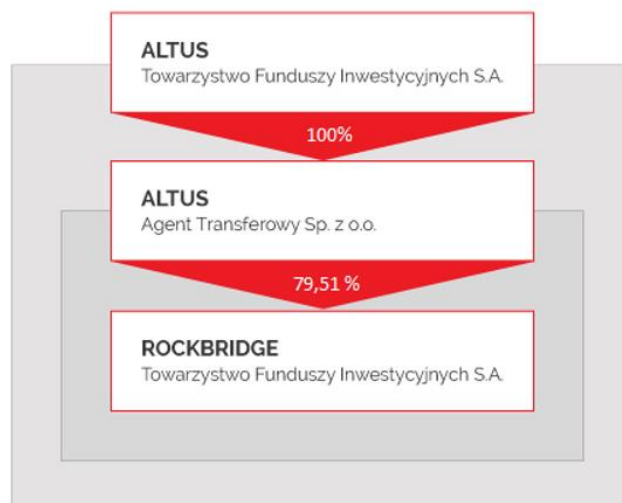
Skład Grupy Kapitałowej ALTUS TFI S.A. na dzień 31 marca 2020 roku

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

Spółki zależne od ALTUS TFI S.A. objęte metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią na dzień 31 marca 2020 roku :

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

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



W 2019 roku Rockbridge TFI dokonał skupu 47.861 akcji własnych. Nabyte akcje własne zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego zgodnie z art. 359 § 1 i § 2 KSH oraz art. 6 ust. 4 statutu spółki. Po umorzeniu 47.861 akcji własnych przez Rockbridge TFI spółka zależna Altus Agent Transferowy Sp. z o.o. będzie posiadała 86,07% udziału w kapitale Rockbridge TFI.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej spółki dominującej

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31.03.2020 r. przedstawiał się następująco:

Skład Zarządu

Piotr Góralewski	Prezes Zarządu
Wioletta Błaszowska	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej

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

W I kwartale 2020 roku i do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiły poniższe zmiany w składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej.

Zmiany w Zarządzie

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

Bogusław Galewski	Członek Zarządu do 29 lutego 2020 r. (z dniem 29 lutego 2020 r. skuteczna stała się rezygnacja z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki)
Wioletta Błaszowska	Członek Zarządu od 24 lutego 2020 r.
Piotr Góralewski	Prezes Zarządu od 1 marca 2020 r.

Zmiany w Radzie Nadzorczej

Michał Kowalczewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do 27 lutego 2020 r.
---------------------	---

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

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

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

5. Dane porównawcze

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy za I kwartał 2020 roku zakończony 31 marca 2020 roku zawiera dane porównawcze, którymi są dane za I kwartał 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Dane przedstawione za I kwartał 2020 roku, jak również za I kwartał 2019 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

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

6. Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z MSR 34 i pozostałymi wymagającymi zastosowania MSR/MSSF.

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

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

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

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

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

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

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych pozycji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

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

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

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

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

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

Do najważniejszych wydarzeń w okresie sprawozdawczym zaliczyć należy utratę przez Spółkę w dniu 5 lutego 2020 r. licencji na prowadzenie działalności na mocy decyzji wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz nałożenie kary finansowej o łącznej wysokości 7 mln zł.

W dniu 19 lutego 2020 roku Spółka poinformowała o złożeniu w dniu 19 lutego 2020 r. do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 lutego 2020 r. o sygn. DFF-FIZ.456.4.2018.WZ. doręczonej

Spółce w dniu 5 lutego 2020 r. w zakresie nałożenia na Spółkę kar pieniężnych w wysokości 7 000 000 zł i sankcji administracyjnej w postaci cofnięcia Spółce zezwolenia na wykonywanie działalności określonej w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Spółka poinformowała, iż 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.

W dniu 31 stycznia 2020 r. Emitent poinformował o zwołaniu, na wniosek akcjonariuszy – tj. funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Akcjonariusze”) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na dzień 27 lutego 2020 r., z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych.

Mając na uwadze stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego wyrażane w komunikatach w sprawie polityki dywidendowej domów maklerskich, towarzystw funduszy inwestycyjnych i powszechnych towarzystw emerytalnych oraz wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. oraz 31 grudnia 2018 r., wraz ze zwołaniem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Zarząd Spółki wyraził negatywną opinię odnośnie zaproponowanego przez Akcjonariuszy projektu uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych. Negatywna opinia Zarządu wynikała z faktu, iż Spółka nie spełniała jednego z kryteriów pozwalających na dystrybucję zysku osiągniętego w 2018 r. pomiędzy Akcjonariuszy Spółki, które to kryteria zostały określone w stanowisku Komisji Nadzoru Finansowego, wyrażonym w komunikacie dotyczącym założeń polityki dywidendowej stosowanej m. in. w towarzystwach funduszy inwestycyjnych z dnia 15 stycznia 2019 r., co zostało następnie podtrzymane w komunikacie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2019 r.

ALTUS TFI nie spełniał bowiem kryterium odpowiedniej oceny BION, stanowiącej jedno z kryteriów, których spełnienie było niezbędne do dokonania podziału zysku Spółki w oczekiwany przez Akcjonariuszy sposób. Niniejsze stanowisko Zarządu, stało się jednak nieaktualne, w związku odebraniem Emitentowi przez KNF zezwolenia na prowadzenie działalności jako towarzystwo funduszy inwestycyjnych, co nastąpiło na podstawie decyzji z dnia 5 lutego 2020 r.

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

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

W związku z rezygnacją złożoną przez Pana Andrzeja Ladko oraz Pana Bogusława Galewskiego, Rada Nadzorcza Spółki podjęła w dniu 24 lutego 2020 r. uchwałę w sprawie powołania z dniem 24 lutego 2020 r. Pani Wioletty Błaszczowskiej do pełnienia funkcji Członka Zarządu oraz powołania z dniem 1

marca 2020 r. Pana Piotra Góralewskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki w ramach obowiązującej kadencji.

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

W dniu 4 maja 2020 roku Spółka poinformowała o otrzymaniu wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego o sygn. Akt VI SA/Wa 105/20 z dnia 28 kwietnia 2020 roku oddalającego skargę Spółki w sprawie nałożenia kary finansowej w związku z nieprawidłowościami stwierdzonymi przez Komisję Nadzoru Finansowego dotyczącymi wyceny spółki Centrum Finansowe S.A. Oddalenie skargi nastąpiło w trybie uproszczonym na posiedzeniu niejawnym. Spółka wystąpiła o doręczenie wyroku wraz z uzasadnieniem. Po analizie uzasadnienia Spółka będzie podejmować środki odwoławcze.

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

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

Na koniec I kwartału 2020 roku wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez Rockbridge TFI z uwzględnieniem aktywów przekazanych do zarządzania podmiotom zewnętrznym na podstawie zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią wyniosła 2,28 mld zł. Na powyższą sumę aktywów składały się:

- 750.323.779,77 zł jako wartość aktywów netto 14 subfunduszy wydzielonych w ramach Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy, 4 subfunduszy wydzielonych w ramach mBank Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- 977.797.725,95 zł jako wartość aktywów netto w ramach portfeli niededykowanych funduszy inwestycyjnych zamkniętych,
- 493.967.693,27 zł jako wartość aktywów netto w ramach portfeli dedykowanych funduszy inwestycyjnych zamkniętych
- 55.791.202,31 zł jak wartość aktywów netto w ramach usługi asset management.

Ponadto poza ww. sumą aktywów zarządzanych przez Rockbridge TFI, wartość aktywów netto funduszy w likwidacji wynosiła 1.265.551,55 zł.

W I kwartale 2020 roku Rockbridge TFI otrzymała 1 pozew od byłego uczestnika BPH FIZ Sektora Nieruchomości. Łączna wartość roszczeń byłych uczestników BPH FIZ Sektora Nieruchomości wynosi 4,7 mln zł. Byli uczestnicy dochodzą roszczeń za szkodę związaną z potencjalnie nienależytym zarządzaniem funduszem przez Towarzystwo. Rockbridge TFI jest pozwany solidarnie z depozytariuszem.

Na WZA Rockbridge TFI, na którym zostało zatwierdzone sprawozdanie finansowe Rockbridge TFI została podjęta uchwała w sprawie podziału zysku za rok 2019. WZA podjęło decyzję, iż zysk w wysokości 21.707.25,09 zł zostanie podzielony w następujący sposób:

- kwota 13.309.002,93 zł zostanie przeznaczona na pokrycie strat z lat ubiegłych,
- kwota 8.398.272,16 zł zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy.

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

8. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych oraz podstawowe wskaźniki finansowe

Skonsolidowany Zys netto Grupy w I kwartale 2020 roku zakończonego 31 marca 2020 r. wyniósł 895 tys. zł i był niższy od porównywalnego okresu 2019 roku o 74,6%.

Skonsolidowane przychody z podstawowej działalności operacyjnej w I kwartale 2020 roku wyniosły 15 974 tys. zł i były niższe od przychodów osiągniętych w porównywalnym okresie 2019 roku o 65,1%.

Skonsolidowane koszty podstawowej działalności operacyjnej w I kwartale 2020 roku wyniosły 13 881 tys. zł i były niższe od kosztów poniesionych w porównywalnym okresie 2019 roku o 66,6%.

Na wyniki Grupy Kapitałowej w I kwartale 2020 roku duży wpływ miała utrata przez Spółkę zezwolenia na prowadzenie działalności. Dodatkowym elementem, który wpłynął na uzyskane przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe jest pandemia koronawirusa COVID-19. Rosnąca liczba zachorowań na świecie spowodowała reakcję uczestników rynków finansowych efektem, których efektem była wyprzedaż instrumentów finansowych na niespotykaną do tej pory skalę po znacznie niższych cenach. To wpłynęło również na wyniki końcowe oraz spadek wartości aktywów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Rockbridge TFI.

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

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

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

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

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

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

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

11. Cykliczność, sezonowość Grupy w prezentowanym okresie

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

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie wystąpiła zmiana sposobu ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych.

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

W I kwartale 2020 roku Spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.

21. Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Opłata za zarządzanie funduszami	13 054	23 084
Opłata za zarządzanie portfelami	0	377
Opłata manipulacyjna za wydanie certyfikatów	6	23
Wynagrodzenie z odzysku	2 914	21 680
Wynagrodzenie likwidatora	0	605
Przychody agenta transferowego	0	48
Przychody ze sprzedaży, razem	15 974	45 817

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Amortyzacja	251	253
Zużycie materiałów i energii	44	120
Usługi obce	9 435	34 743
Podatki i opłaty	148	214
Wynagrodzenia	3 275	4 916
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	510	620
Pozostałe koszty rodzajowe	218	642
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Razem	13 881	41 508

22. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	13
Rozwiązane rezerwy	0	238
Refaktury	17	0
Pozostałe	5	30
Razem	22	281

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	0
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	0	0
Utworzenie rezerw	0	0
Koszty refakturowane	16	0
Odpis aktualizujący wartość firmy z połączenia TFI SKOK	0	0
Pozostałe	19	72
Pozostałe koszty i straty operacyjne, razem	40	72

23. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Odsetki od lokat bankowych	114	242
Pozostałe odsetki	853	128
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Dodatnie różnice kursowe	12	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	296
Pozostałe	0	0
Razem	979	666

Koszty finansowe	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Odsetki naliczone	44	56
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	412	224
Ujemne różnice kursowe	1	12
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	986	0
Pozostałe	123	1
Razem	1 566	293

24. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	558	2 484
Średnia ważona liczba akcji	46 120 000	46 120 000
Zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,05

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	558	2 484
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	46 120 000	46 120 000
Rozwodniony zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,05

25. Wartość firmy

Wartość firmy	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Połączenie spółki z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie	0	0
Razem	0	0

Tabela zmian wartości firmy (niebadane)	
Stan na 01.01.2020 r.	
Wartość początkowa	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
Wartość księgowa netto na 01.01.2020 r.	0
Okres zakończony 31.03.2020 r.	
Wartość księgowa netto na 01.01.2020 r.	0
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	0
- utrata kontroli/ sprzedaż	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0
Wartość księgowa netto na 31.03.2020 r.	0
Stan na 31.03.2020 r.	
Wartość początkowa	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
Wartość księgowa netto na 31.03.2020 r.	0

Tabela zmian wartości firmy (niebadane)	
Stan na 01.01.2019 r.	
Wartość początkowa	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	5 900
Wartość księgowa netto na 01.01.2019 r.	1 932
Okres zakończony 31.12.2019 r.	
Wartość księgowa netto na 01.01.2019 r.	1 932
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	0
- utrata kontroli/ sprzedaż	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	1 932
Wartość księgowa netto na 31.12.2019 r.	0
Stan na 31.12.2019 r.	
Wartość początkowa	7 832
Zmniejszenia	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
Wartość księgowa netto na 31.12.2019 r.	0

26. Leasing

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Budynki i budowle	Środki transportu	Razem
Wartość księgowa netto na 01.01.2020			
Wartość księgowa brutto	101	1 774	1 875
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Zwiększenia/(zmniejszenia) netto			
Amortyzacja	14	133	147
Wartość księgowa netto na 31.03.2020			
Wartość księgowa brutto	101	1 774	1 875
Skumulowane umorzenie	14	133	147
Odpisy aktualizujące	0	0	0
	87	1 641	1 728

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

Koszty z tytułu:	31.03.2020	31.03.2019
Odsetek z tytułu leasingu (koszty finansowe)	44	56
Leasingu krótkoterminowego (usługi obce)	46	58
Leasingu aktywów o niskiej wartości (usługi obce)	0	0
Zmiennych opłat leasingowych nieuwjętych w wycenie zobowiązań leasingowych (usługi obce)	0	0

Uzgodnienie przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu wykazanych na dzień 31 grudnia 2018 z zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku

Zobowiązanie z tytułu leasingu	Kwota
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu operacyjnym	2 984
Zobowiązania umowne z tytułu leasingu na 31 grudnia 2018 r.	2 984
Dyskonto	-519
Wartość zobowiązań umownych z tytułu leasingu - wpływ wdrożenia MSSF 16 na 1 stycznia 2019 r.	2 465

27. Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy.

28. Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych

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

29. Wybrane dane skonsolidowane spółek zależnych

Jednostki zależne na dzień 31.03.2020 (wg skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek)	Kapitały własne	Aktywa trwałe i obrotowe	Zobowiązania i rezerwy
Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.	22 902	22 908	6
Rockbridge TFI S.A.	76 005	85 749	9 744
Razem	98 907	108 657	9 750

30. Istotne pożyczki udzielone

Nie dotyczy.

31. Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Aktywa finansowe długoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	992
Razem	0	0	992

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

33. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wyszczególnienie	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	3 486	4 201	7 039
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	4 743	4 740	5 592
Obligacje skarbowe	59 076	96 533	88 515
Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej	0	0	0
Razem	67 305	105 474	101 146

34. Pozostałe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Kaucje	219	204	206
Razem pozostałe aktywa trwałe brutto	219	204	206
Odpis aktualizujący	0	0	0
Razem	219	204	206

35. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Należności handlowe	7 403	9 022	22 481
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	1	1	670
Pozostałe należności, w tym:	24	77	970
- kaucje	0	0	207
Razem należności brutto	7 428	9 100	24 121
Odpisy aktualizujące	155	155	36
Razem	7 273	8 945	24 085

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

Nie dotyczy.

37. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie (Aktywa)	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	1 143	734	1 626
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	368	418	1 830
Razem	1 511	1 152	3 456

Wyszczególnienie (Pasywa)	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Razem	0	0	0

38. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	41 277	54 954	48 689
- na rachunkach bieżących	10 921	3 983	4 122
- lokaty bankowe, w tym overnight	30 356	50 971	44 567
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0	0
c) środki pieniężne w kasie	1	1	1
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	41 278	54 955	48 690

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

Nie dotyczy.

40. Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy.

41. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Zobowiązania handlowe	4 707	5 661	17 832
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	16	323	0
Pozostałe zobowiązania	2 101	2 491	3 451
Razem	6 824	8 475	21 283

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

działalności w przypadku podtrzymania decyzji wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego w zakresie utraty zezwolenia na prowadzenie działalności.

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) a są nimi m.in.:

- sytuacja na GPW w Warszawie i innych giełdach, która ma wpływ na zainteresowanie klientów inwestowaniem w fundusze inwestycyjne, wielkość aktywów pod zarządzaniem Grupy Kapitałowej, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe osiągane 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;
- skutki pandemii koronawirusa COVID-19 mogą wpłynąć na wielkość aktywów funduszy inwestycyjnych jakimi zarządza Rockbridge TFI a tym samym uzyskiwane przez Rockbridge przychody ze sprzedaży i wyniki finansowe całej Grupy Kapitałowej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dane akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Piotr Osiecki bezpośrednio i pośrednio przez Osiecki Inwestycje sp. z o.o.	14 874 258	32,25%	22 374 258	41,73%
Fram Fundusz Inwestycyjny Zamknięty bezpośrednio i pośrednio	3 176 006	6,89%	3 176 006	5,92%
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez 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. Ostatnie zawiadomienie Spółka otrzymała w dniu 23 marca 2020 r. w imieniu Piotra Osieckiego oraz w imieniu Osiecki Inwestycje Sp. z o. o. Powyższe zestawienie uwzględnia zawiadomienia przekazane spółce dominującej przez akcjonariuszy na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

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

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

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

W I kwartale 2020 roku Spółka dominująca nie była i nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania spółce zależnej – Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zostały doręczone pozwody złożone przez byłych uczestników BPH FIZ Sektora Nieruchomości, w których dochodzą oni roszczeń odszkodowawczych związanych z potencjalnie nienależnym zarządzaniem funduszem przez Towarzystwo. W większości tych pozwów Rockbridge TFI jest pozwane solidarnie (alternatywnie na zasadzie in solidum) z depozytariuszem. Łączna wartość przedmiotów sporu w tych sprawach wynosi 4,7 mln zł.

Rockbridge TFI kwestionuje żądania pozwów zarówno co do zasady, jak i co do wysokości, w szczególności opierając się na braku wykazania przez powodów rzekomo poniesionych przez nich szkód. Wszystkie sprawy znajdują się na etapie postępowania pierwszoinstancyjnego.

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

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

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

55. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

56. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 marca 2020 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Emitent oczekuje na ostateczne rozstrzygnięcie kwestii związanych z postępowaniem administracyjnym toczącym się przed Komisją Nadzoru Finansowego w zakresie utraty zezwolenia na prowadzenie działalności. Zakończenie tego

postępowania może istotnie wpłynąć na przyszłą działalność Emitenta zarówno w zakresie samego przedmiotu działalności jak również w zakresie finansowym. O wynikach postępowania Emitent będzie informował Inwestorów w komunikatach bieżących. W przypadku ostatecznego rozstrzygnięcia kwestii związanej z utratą zezwolenia i podtrzymania przez organy decyzji w zakresie niemożliwości prowadzenia działalności w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi Emitent przedstawi akcjonariuszom propozycję nowego przedmiotu działalności na NWZA Altus TFI. Zmiana przedmiotu działalności wymaga zgody akcjonariuszy, o którą Emitent wystąpi zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Obecnie Zarząd Emitenta analizuje możliwe scenariusze prowadzenia działalności w przypadku podtrzymania decyzji wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego w zakresie utraty zezwolenia na prowadzenie działalności.

Niezależnie od ostatecznego rozstrzygnięcia postępowania administracyjnego toczącego się przed Komisją Nadzoru Finansowego, Spółka 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	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Stan na początek okresu	10 517	3 550	3 550
Rozwiązanie rezerw	0	1 279	238
Wykorzystanie rezerw	615	3 766	1 390
Utworzenie rezerw	152	12 012	341
Stan na koniec okresu, w tym:	10 054	10 517	2 263
-długoterminowe, w tym:	0	0	0
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0
- pozostałe rezerwy	0	0	0
-krótkoterminowe, w tym:	10 054	3 517	2263
- rezerwy na świadczenia pracownicze	3 054	3 517	2 263
- pozostałe rezerwy	7000	7 000	0

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Rezerwa – koszty funduszy	330	173	798
Rezerwa – Audyt	1	18	1
Rezerwa – wynagrodzenia	381	469	178
Rezerwa - pozostałe koszty	207	191	115
Rezerwa - świadczenia emerytalne	1	1	1
Rezerwa – urlopy	86	86	100
Wycena aktywów finansowych	353	430	320
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	56	22	46
Od wartości godziwej aktywów z połączenia z TFI SKOK	0	0	5
Nierozliczona strata podatkowa Rockbridge TFI S.A.	0	0	429
Razem	1415	1390	1 993

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Wycena instrumentów finansowych	251	625	290
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	37
Przychody przyszłych okresów	0	0	48
Naliczone odsetki od lokat	9	23	13
Różnice kursowe dodatnie	12	8	17
Razem	272	656	405

Aktywa i rezerwy po kompensatach wymaganych zgodnie z MSR 12

Wyszczególnienie	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 143	656	1 626
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	38

59. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Poziom 2			
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	3 486	4 201	7 039
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	4 743	4 740	5 592
Obligacje skarbowe	59 076	96 533	88 515
Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej	0	0	0
Razem	67 305	105 474	101 146
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*			
Poziom 2			
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	992
Razem	0	0	992

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

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

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

Nie dotyczy.

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

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

**WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE
ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 roku**

**Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	668	25 813
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	668	25 813
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Koszty działalności operacyjnej	2 130	27 472
Amortyzacja	22	36
Zużycie materiałów i energii	13	29
Usługi obce	937	24 617
Podatki i opłaty	28	95
Wynagrodzenia	1 003	2 379
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	116	152
Pozostałe koszty rodzajowe	11	164
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	-1 462	-1 659
Pozostałe przychody operacyjne	5	266
Pozostałe koszty operacyjne	24	58
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 481	-1 451
Przychody finansowe	524	362
Koszty finansowe	726	64
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 683	-1 153
Podatek dochodowy	-27	427
– bieżący podatek dochodowy	85	38
– odroczony podatek dochodowy	-112	389
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 656	-1 580
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-1 656	-1 580

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
Pozostałe całkowite dochody:	0	-293
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0
Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:	0	-293
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-362
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów	0	-69
Suma całkowitych dochodów netto	-1 656	-1 873

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Aktywa trwałe	23 473	23 397	87 825
Rzeczowe aktywa trwałe	230	265	470
Wartość firmy	0	0	1 932
Inne wartości niematerialne	2	3	5
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	62 398
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	23 020	23 020	23 020
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	0	0	0
Pożyczki udzielone	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	221	109	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	29 818	84 753	37 118
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	949	1 678	14 562
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	467
Pozostałe należności	14	16	488
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	6 957	48 257	7 395
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	0	0	992
Pożyczki udzielone	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	45	55	497
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 853	34 747	12 717
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	53 291	108 150	124 943

* 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.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku (w tysiącach PLN)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (PASYWA)	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	31.03.2019 (niebadane)
Kapitały własne	44 326	98 022	114 501
Kapitał zakładowy	4 612	4 612	4 612
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	33 583	33 583	33 583
Akcje własne (wielkość ujemna)	-52 000	0	0
Pozostałe kapitały	77 171	77 211	37 931
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	104
Różnice kursowe	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	-17 384	0	39 851
Wynik finansowy bieżącego okresu	-1 656	-17 384	-1 580
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	0	0	38
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	38
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 965	10 128	10 404
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
Zobowiązania handlowe	1 483	2 601	9 078
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4	8	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	186	227	831
Rezerwa na świadczenia pracownicze	292	292	495
Pozostałe rezerwy	7 000	7 000	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	53 291	108 150	124 943

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2020 - 31.03.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 31.03.2019 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-1 683	-1 153
Korekty razem	-679	-1 307
Amortyzacja	22	36
Odpisy wartości firmy / zysk z tytułu okazynego nabycia	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-524	-50
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	371	-221
Zmiana stanu rezerw	0	-939
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	731	3 382
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 159	-3 488
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-102	352
Inne korekty	-18	-379
Gotówka z działalności operacyjnej	-2 362	-2 460
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-89	-12
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 451	-2 472
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		0
Wpływy	41 894	70 068
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	41 319	69 915
Otrzymane odsetki	566	153
Otrzymane dywidendy	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	337	62 345
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	337	62 345
Udzielenie pożyczek	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	41 557	7 723
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		0
Wpływy	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	52 000	122
Nabycie udziałów (akcji) własnych	52 000	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	122
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-52 000	-122
D. Przepływy pieniężne netto razem	-12 894	5 129
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-12 894	5 129
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
F. Środki pieniężne na początek okresu	34 747	7 588
G. Środki pieniężne na koniec okresu	21 853	12 717

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	4 612	33 583	0	77 211	0	-17 384	0	98 022
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
Kapitał własny po korektach	4 612	33 583	0	77 211	0	-17 384	0	98 022
Umorzenie akcji								0
Emisja akcji								0
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto								0
Wypłata dywidendy								0
Pozostałe zmiany			-52 000	-40				-52 040
Suma dochodów całkowitych							-1 656	-1 656
Kapitał własny na dzień 31.03.2020 r.	4 612	33 583	-52 000	77 171	0	-17 384	-1 656	44 326

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

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

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

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	4 612	33 583	0	38 053	397	39 851	0	116 496
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
Kapitał własny po korektach	4 612	33 583	0	38 053	397	39 851	0	116 496
Umorzenie akcji								0
Emisja akcji								0
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto								0
Wypłata dywidendy								0
Pozostałe zmiany				-122				-122
Suma dochodów całkowitych					-293		-1 580	-1 873
Kapitał własny na dzień 31.03.2019 r.	4 612	33 583	0	37 931	104	39 851	-1 580	114 501

Oświadczenia Emitenta

Zarząd spółki dominującej oświadcza, że wedle najlepszej swojej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku zakończony 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Podpisy Członków Zarządu

Piotr Góralewski
Prezes Zarządu

Wioletta Błaszowska
Członek Zarządu

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

Małgorzata Boral – Główna Księgowa

Warszawa, 11 maja 2020 roku