

## **SPIS TREŚCI**

WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	<b>2</b>
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU .....	<b>3</b>
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU .....	<b>4</b>
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU .....	<b>6</b>
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU .....	<b>7</b>
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	<b>8</b>

## WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	668	51 162	149	11 893
Koszty działalności operacyjnej	4 830	58 189	1 080	13 527
Zysk (strata) na sprzedaży	-4 162	-7 027	-930	-1 634
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 206	-18 564	-940	-4 315
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 287	-17 206	-958	-4 000
Zysk (strata) netto	-4 368	-17 384	-976	-4 041
Średnia ważona liczba akcji	44 082 740	46 120 000	44 082 740	46 120 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,10	-0,38	-0,02	-0,09
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-28 734	-4 369	-6 422	-1 016
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	46 645	32 223	10 425	7 491
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-52 003	-695	-11 623	-162
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktywa trwałe	23 450	23 397	5 081	5 494
Aktywa obrotowe	26 425	84 753	5 726	19 902
Aktywa razem	49 875	108 150	10 808	25 396
Kapitał własny	41 544	98 022	9 002	23 018
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 331	10 128	1 805	2 378
Pasywa razem	49 875	108 150	10 808	25 396
Liczba akcji	40 920 000	46 120 000	40 920 000	46 120 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,02	2,13	0,22	0,50

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień 31.12.2020 roku – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2020 r. przez Narodowy Bank Polski (4,6148 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 (4,4742 zł / EURO) w 2020 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień 31.12.2019 roku – 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 (4,3018 zł / EURO) w 2019 r.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	17	668	51 162
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		668	51 162
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	16	4 830	58 189
Amortyzacja		71	126
Zużycie materiałów i energii		19	82
Usługi obce		1 701	51 557
Podatki i opłaty		172	300
Wynagrodzenia		2 632	5 190
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		203	395
Pozostałe koszty rodzajowe		32	539
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		-4 162	-7 027
Pozostałe przychody operacyjne	17	48	613
Pozostałe koszty operacyjne	18	92	12 150
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		-4 206	-18 564
Przychody finansowe	19	1 089	1 630
Koszty finansowe	20	1 170	272
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		-4 287	-17 206
Podatek dochodowy	21	81	178
– bieżący podatek dochodowy		223	-65
– odroczony podatek dochodowy		-142	243
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		-4 368	-17 384
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>		-4 368	-17 384
<b>Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów</b>			
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		0	-397
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku</b>		0	-397
<b>Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:</b>		0	0
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów		0	0
<b>Suma całkowitych dochodów netto</b>		-4 368	-17 781

Dodatkowe noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 grudnia 2020 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>23 450</b>	<b>23 397</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	25	178	265
Wartość firmy	26	0	0
Inne wartości niematerialne	26	1	3
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	28	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	29	23 020	23 020
Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez pozostałe całkowite dochody	30	0	0
Pożyczki udzielone		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		251	109
Pozostałe aktywa trwałe		0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>26 425</b>	<b>84 753</b>
Zapasy		0	0
Należności handlowe	36	123	1 678
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)		0	0
Pozostałe należności	36	24 010	16
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	32	1 629	48 257
Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez pozostałe całkowite dochody	33	0	0
Pożyczki udzielone		0	0
Rozliczenia międzyokresowe	39	8	55
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40	655	34 747
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>49 875</b>	<b>108 150</b>

Dodatkowe noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2020 roku – cd.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (PASYWA)	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kapitały własne</b>	41	<b>41 544</b>	<b>98 022</b>
Kapitał zakładowy		4 092	4 612
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		0	33 583
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0
Pozostałe kapitały		41 820	77 211
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
Różnice kursowe		0	0
Niepodzielony wynik finansowy		0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu		-4 368	-17 384
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Kredyty i pożyczki		0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze		0	0
Pozostałe rezerwy		0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>8 331</b>	<b>10 128</b>
Kredyty i pożyczki		0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu		0	0
Zobowiązania handlowe	43	1 310	2 601
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	8
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	43	18	227
Rezerwa na świadczenia pracownicze	44	3	292
Pozostałe rezerwy	44	7 000	7 000
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>49 875</b>	<b>108 150</b>

Dodatkowe noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-4 287	-17 206
Korekty razem	-24 216	12 271
Amortyzacja	71	126
Odpisy wartości firmy / zysk z tytułu okazynego nabycia	2	1 932
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-521	-1 066
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	418	-604
Zmiana stanu rezerw	-289	5 820
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	-22 439	16 738
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 500	-10 569
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-95	685
Inne korekty	139	-791
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-28 503</b>	<b>-4 935</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-231	566
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-28 734</b>	<b>-4 369</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>46 982</b>	<b>135 017</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14	158
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	46 396	133 833
Otrzymane odsetki	566	1 026
Otrzymane dywidendy	6	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>337</b>	<b>102 794</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	7
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	337	102 787
Udzielenie pożyczek	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>46 645</b>	<b>32 223</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Wydatki</b>	<b>52 003</b>	<b>695</b>
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	693
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	3	2
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-52 003</b>	<b>-695</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-34 092</b>	<b>27 159</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-34 092</b>	<b>27 159</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>34 747</b>	<b>7 588</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>655</b>	<b>34 747</b>

Dodatkowe noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Zestawienie zmian w 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
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.</b>	4 612	33 583	0	77 211	0	-17 384	0	98 022
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 612</b>	<b>33 583</b>	<b>0</b>	<b>77 211</b>	<b>0</b>	<b>-17 384</b>	<b>0</b>	<b>98 022</b>
Umorzenie akcji	-520	-16 199	52 000	-35 281				0
Emisja akcji								0
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto		-17 384				17 384		0
Wypłata dywidendy								0
Pozostałe zmiany			-52 000	-110				-52 110
Suma dochodów całkowitych					0		-4 368	-4 368
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41 820</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 368</b>	<b>41 544</b>

Zestawienie zmian w 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
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.</b>	4 612	33 583	0	38 053	397	39 851	0	116 496
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 612</b>	<b>33 583</b>	<b>0</b>	<b>38 053</b>	<b>397</b>	<b>39 851</b>	<b>0</b>	<b>116 496</b>
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
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>4 612</b>	<b>33 583</b>	<b>0</b>	<b>77 211</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-17 384</b>	<b>98 022</b>

Dodatkowe noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

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

ALTUS S.A. nadano numer statystyczny REGON 141158275.

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

Do dnia utraty zezwolenia na prowadzenie działalności (do 5 lutego 2020 r.) Spółka 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.

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie kapitałowej ALTUS S.A.

Skład Grupy Kapitałowej ALTUS S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia się następująco:

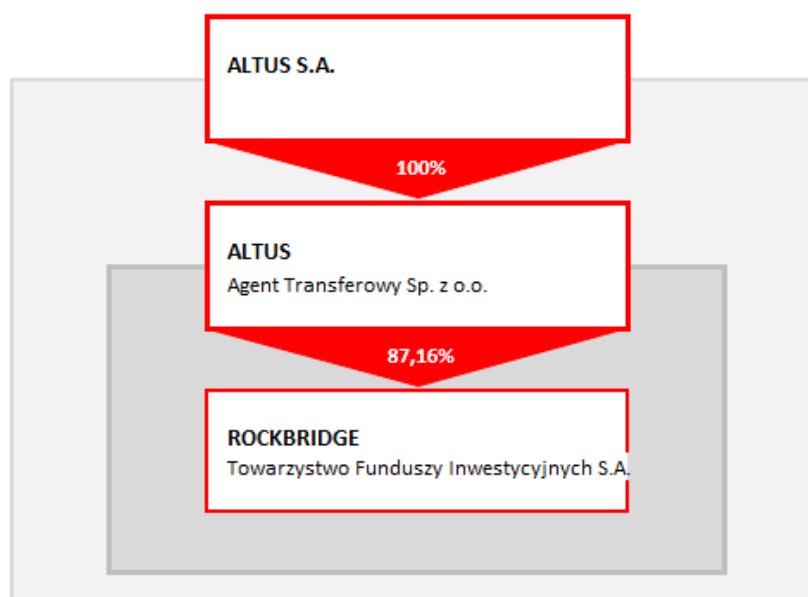
#### Jednostka dominująca:

ALTUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Pankiewicza 3.

Spółki zależne (bezpośrednio lub pośrednio) od ALTUS S.A. objęte metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią na dzień 31 grudnia 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	ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa

Na dzień 31 grudnia 2020 roku struktura Grupy Kapitałowej przedstawiała się następująco:





## 2. Identyfikacja sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz porównawcze dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

## 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31.12.2020 r. przedstawiał się następująco:

### Skład Zarządu

Piotr Góralewski	Prezes Zarządu
Wioletta Błaszowska	Członek Zarządu

### Skład Rady Nadzorczej

Jakub Ryba	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Łukasz Adamczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sylwia Zarzycka	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jan Ordyński	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Daniluk	Członek Rady Nadzorczej

### Zmiany w składzie osobowym Zarządu:

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 składzie osobowym Rady Nadzorczej:

Michał Kowalczewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do 27 lutego 2020 r.
Mirosław Staruch	Członek Rady Nadzorczej do 29 października 2020 r.
Jan Ordyński	Członek Rady Nadzorczej od 20 listopada 2020 r.
Piotr Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej do 30 listopada 2020 r.
Jakub Ryba	Przewodniczący Rady Nadzorczej od 1 grudnia 2020 r.

### Komitet Audytu

Według stanu na 31 grudnia 2020 r. Komitet Audytu składał się z następujących członków:

Dariusz Daniluk	Przewodniczący Komitetu Audytu
Jan Ordyński	Członek Komitetu Audytu
Łukasz Adamczyk	Członek Komitetu Audytu

#### **4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i podpisane do publikacji przez Zarząd w dniu 26 kwietnia 2021 roku.

#### **5. Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku i przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

MSSF obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską („MSSF UE”), opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2020 roku. 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 standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską, wymienionych w nocie nr 9.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. PLN jest walutą funkcjonalną Spółki.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Emitent oczekuje na ostateczne rozstrzygnięcie kwestii związanych z postępowaniami administracyjnymi toczącymi się przed Komisją Nadzoru Finansowego, o których komunikował w raportach bieżących. Zakończenie tych postępowań 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta.

#### **6. Dane porównawcze**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane porównawcze, którymi są dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

## 7. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

### 7.1. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

### 7.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Za kurs obowiązujący w dniu zawarcia transakcji przyjmuje się:

- kurs faktycznie zastosowany w tym dniu, wynikający z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim Kurs NBP z dnia poprzedzającego dzień transakcji – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznego, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
EUR	4,6148	4,2585
USD	3,7584	3,7977

### 7.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Początkową wartość środka trwałego podwyższają koszty jego ulepszenia w przeciwieństwie do kosztów remontów, które są albo odpisywane w koszty okresu albo ujmowane jako czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Różnica pomiędzy nakładami ponoszonymi na remont a nakładami ponoszonymi na ulepszenie środków trwałych polega na tym, że remont zmierza do podtrzymania, odtworzenia wartości użytkowej środka trwałego i jest rodzajem naprawy, wymiany zużytych elementów, natomiast w wyniku ulepszenia środek trwały zostaje unowocześniony lub przystosowany do spełniania innych, nowych funkcji, zyskuje istotną zmianę cech użytkowych. Do nakładów na remont zalicza się takie nakłady, jak: wymiana stolarki okiennej i drzwiowej, wymiana grzejników, posadzek, malowanie pomieszczeń itp.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Stawka amortyzacyjna
Budynki i budowle	2,5% - 5%
Maszyny i urządzenia techniczne	5% - 30%
Środki transportu	10% - 33%
Komputery i oprogramowanie	20% - 60%
Inwestycje w obcych środkach trwałych	9% - 33%

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku i stracie w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

#### 7.4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w pozycji utrata wartości w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

Typ WNIP	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy
Okresy użytkowania	3-5 lat	bezterminowo
Wykorzystana metoda amortyzacji	metoda liniowa	brak amortyzacji
Sposób wytworzenia	nabyte	powstałe w wyniku połączenia
Weryfikacja pod kątem utraty wartości	coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki na utratę wartości	coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki na utratę wartości

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

#### 7.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka

dokonyje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w pozycji utrata wartości w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

#### **7.6. Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

#### **7.7. Udziały i akcje w jednostkach zależnych**

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są według kosztu historycznego. Na dzień bilansowy Emitent dokonuje testów utraty wartości tych aktywów.

#### **7.8. Aktywa finansowe**

Spółka ujmują składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu finansowego, tj. każdego kontraktu, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki.

Aktywa finansowe zakupione lub sprzedane w drodze standaryzowanej transakcji kupna lub sprzedaży Spółka odpowiednio ujmują lub zaprzestaje ich ujmowania na dzień zawarcia transakcji.

Spółka zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy przenosi składnik aktywów finansowych na inną jednostkę, tj. przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale przyjmuje na siebie zobowiązanie umowne do przekazania przepływów pieniężnych na rzecz jednego lub większej liczby odbiorców.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych jednakowych co do rodzaju przeznaczenia (portfela) zakupionych po różnych cenach Spółka stosuje zasadę FIFO, tj. przyjmuje, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które Spółka nabyła najwcześniej.

Spółka usuwa zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) ze sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć – to znaczy wtedy, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- a) wyceniane w zamortyzowanym koszcie;
- b) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody;
- c) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka kwalifikuje jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie w szczególności: należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności stanowiące aktywa finansowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Pozostałe dłużne aktywa finansowe Spółka kwalifikuje do jednej z powyższych kategorii na podstawie:

- modelu biznesowego Jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Obligacje skarbowe nabywane jako lokaty środków pieniężnych, dla których model biznesowy Spółka wskazuje, że są nabywane zarówno w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych w postaci wpływów z tytułu odsetek i wykupu wartości nominalnej, jak i z zamiarem ich sprzedaży przed terminem wykupu, Spółka kwalifikuje jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka kwalifikuje wszystkie instrumenty pochodne oraz instrumenty kapitałowe, w tym w szczególności nabyte jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych zamkniętych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka może decyzją kierownika Jednostki, niezależnie od powyższego, w momencie początkowego ujęcia dokonać nieodwołalnego zakwalifikowania określonych inwestycji w instrumenty kapitałowe, które w przeciwnym razie byłyby wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego nie można dokonać w odniesieniu do instrumentów kapitałowych przeznaczonych do obrotu, tj. nabytych głównie w celu sprzedaży w bliskim terminie lub stanowiących w momencie początkowego ujęcia część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieją dowody bieżącego faktycznego trybu generowania krótkoterminowych zysków.

Spółka dokonuje zmiany kwalifikacji aktywów finansowych do innej kategorii wyceny jedynie w sytuacji, gdy Jednostka zmienia model biznesowy w zakresie zarządzania tymi aktywami finansowymi.

#### **a) Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

Aktywa finansowe zakwalifikowane do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zamortyzowany koszt stanowi kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kwoty głównej oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy tą kwotą początkową a kwotą w terminie wymagalności, oraz – w przypadku składników aktywów finansowych – skorygowana o wszelkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym

należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Zysk lub stratę na wycenianym w zamortyzowanym koszcie składniku aktywów finansowych, w tym w szczególności przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, Jednostka ujmuje w wyniku finansowym odpowiednio jako przychody lub koszty finansowe danego okresu.

#### **b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody**

Zysk lub stratę na składniku aktywów finansowych wycenianym w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, niebędącym instrumentem kapitałowym, Spółka ujmuje w innych całkowitych dochodach z wyjątkiem zysku lub straty z tytułu utraty wartości oraz zysków lub strat z tytułu różnic kursowych.

Odsetki obliczone w oparciu o metodę efektywnej stopy procentowej ujmuje się w wyniku finansowym.

Zysk lub stratę na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy wyznaczony przy początkowym ujęciu jako wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, Spółka ujmuje w innych całkowitych dochodach.

#### **c) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Zysk lub stratę na składniku aktywów finansowych wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym odpowiednio jako przychody lub koszty finansowe.

Przychody z tytułu dywidendy od instrumentów finansowych ujmuje się w wyniku finansowym tylko wtedy, gdy:

- powstaje uprawnienie Jednostki do otrzymania dywidendy,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z dywidendą oraz
- wysokość dywidendy można wycenić w wiarygodny sposób.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych ujmowane są na dzień zawarcia transakcji.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

### **7.9. Utrata wartości aktywów finansowych**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu składnika aktywów finansowych, który jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka do ustalania wartości odpisu z tytułu wartości aktywów finansowych stosuje:

- podejście uproszczone w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług,
- podejście ogólne w odniesieniu do pozostałych aktywów finansowych, tj. aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz zawsze wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług ustalone są jako różnica pomiędzy ich wartością nominalną, a wartością przepływów, które Spółka spodziewa się otrzymać, oszacowanych z uwzględnieniem

ryzyka niewykonania zobowiązania przez konkretnego dłużnika. Spółka nie stosuje ustalania i ujmowania odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na zasadzie zbiorowej.

Dla kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Spółka wyznacza parametr prawdopodobieństwa nieściągalności należności oszacowany na podstawie analizy ilości niespłaconych faktur w okresie ostatnich 3 lat, oraz wskaźnik niewykonania zobowiązań oszacowany na podstawie wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich 3 lat. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, z uwzględnieniem czynników wynikających z posiadanych przez Jednostkę informacji dotyczących przyszłości oraz ilości dni przeterminowania danej należności.

W modelu ogólnym Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych i na każdy dzień sprawozdawczy Jednostka dokonuje oceny, czy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia:

- w odniesieniu do aktywów finansowych, dla których na dzień bilansowy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym,
- w odniesieniu do aktywów finansowych, dla których na dzień bilansowy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Dokonując oceny czy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia, Jednostka posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia danego instrumentu finansowego.

#### **7.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności nie obejmują zaliczek przekazanych z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

#### **7.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

#### **7.12. Instrumenty kapitałowe**

Spółka zalicza w momencie początkowego ujęcia dany instrument finansowy lub jego część do zobowiązań finansowych, aktywów finansowych lub do instrumentów kapitałowych, zgodnie z treścią ekonomiczną ustaleń umownych. Instrument kapitałowy wyodrębnia się z zobowiązania finansowego wtedy i tylko wtedy gdy:

- instrument nie obejmuje umownego obowiązku:



- wydania środków pieniężnych; lub
- innego składnika aktywów finansowych innej jednostki lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach dla emitenta;
- instrument będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych i jest:
  - instrumentem niepochodnym, z którego nie wynika umowny obowiązek dostarczenia przez jednostkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych lub;
  - jest instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony przez emitenta wyłącznie przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych za ustaloną liczbę własnych instrumentów finansowych.

### **7.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Na moment początkowego ujęcia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w ich wartości godziwej, pomniejszonej w przypadku zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do emisji tych zobowiązań finansowych.

W momencie początkowego ujęcia Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka kwalifikuje jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zobowiązania wynikające z zawartych umów instrumentów pochodnych. Pozostałe zobowiązania finansowe Spółka kwalifikuje jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym szczególności: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Spółka nie dokonuje przeklasyfikowania żadnych zobowiązań finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zyskach i stratach jako koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zyskach i stratach.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **7.14. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w zyskach i stratach po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

#### **7.15. Przychody**

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej dla określonych kategorii przychodów:

##### a) Sprzedż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

##### b) Świadczenie usług

Przychody ze świadczonych usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi.

##### c) Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

##### d) Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

##### e) Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

#### **7.16. Podatki**

##### a) Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych)

z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

b) Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się i tworzy, stosując podejście bilansowe. Wycena aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy jest dokonywana na koniec każdego kwartału.

Ujawnione na koniec kwartału okresu sprawozdawczego dodatnie różnice przejściowe po stronie aktywów oraz ujemne różnice przejściowe po stronie pasywów stanowią podstawę do naliczenia rezerwy na podatek odroczony.

Ujawnione na koniec kwartału okresu sprawozdawczego ujemne różnice przejściowe po stronie aktywów oraz dodatnie różnice przejściowe po stronie pasywów stanowią podstawę do rozpoznania aktywa na podatek odroczony.

Dodatkowo, w celu ujęcia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się od wszystkich występujących przejściowych różnic ujemnych, nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych do wysokości, do której jest prawdopodobne osiągnięcie zysku do opodatkowania pozwalającego na potrącenie ujemnych różnic przejściowych, strat i ulg podatkowych.

Na każdy dzień bilansowy, wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest powtórnie weryfikowana, czy jest prawdopodobne osiągnięcie zysku do opodatkowania pozwalającego na potrącenie ujemnych różnic przejściowych, strat i ulg podatkowych, tzn.:

1. czy istnieją wystarczające dodatnie różnice przejściowe, na które utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, lub
2. czy osiągnięcie dochodu na poziomie pozwalającym na potrącenie ujemnych różnic przejściowych oraz odliczenie strat i ulg podatkowych jest prawdopodobne (przy czym osiągnięcie wystarczającego dochodu uznaje się za prawdopodobne, gdy wynika to z planów finansowych na lata następne i w ciągu ostatnich 3 lat taki dochód wystąpił).

Przyszłe stawki podatkowe określa się na podstawie obowiązujących na dzień bilansowy przepisów podatkowych, żadne projekty zmian przepisów nie stanowią podstawy ustalania stawki podatkowej. W sytuacji gdy dla danego okresu realizacji różnic przejściowych w obowiązujących przepisach nie są ustalone stawki podatkowe, należy stosować stawkę określoną przez przepisy podatkowe dla ostatniego okresu.

Jeśli do różnic poziomów dochodu do opodatkowania stosuje się zróżnicowane stawki podatkowe, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowania stawek średnich, które według przewidywań będą miały zastosowanie do dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) okresów, w których oczekuje się, że różnice przejściowe odwrócą się.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli jednostka:

1. posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz
2. aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na:
  - a. tego samego podatnika, lub
  - b. różnych podatników, którzy są uprawnieni i zamierzają rozliczyć należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczać zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Ujęcie w księgach rachunkowych aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego następuje poprzez księgowanie na koniec okresu sprawozdawczego tylko zmiany sald aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalonych na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Jeżeli ustalone aktywa lub utworzone rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą operacji gospodarczych, których skutek wpływa na wynik finansowy, to korespondują one również z wynikiem finansowym. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym odnosi się również na kapitał (fundusz własny), a nie na wynik finansowy. W sytuacjach określonych w MSR 12 odroczonego podatek dochodowy ujmuje się jako korektę wartości firmy.

#### **7.17. Zysk / (strata) netto na akcję**

Zysk / (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

#### **7.18. Płatność w formie akcji własnych**

Jeżeli menadżerowie Spółki otrzymują nagrody w formie akcji własnych, to w związku z tym świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji i jest to kwalifikowane jako „transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”.

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa dla aktywów notowanych na rynku regulowanym ustalana jest w oparciu o ceny tych aktywów na tym rynku, a dla aktywów, dla których nie ma aktywnego rynku, wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę.

Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu jednostki dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

W okresie sprawozdawczym nie występowały płatności w formie akcji własnych.

### **8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

## **9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2020 roku:

Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,

Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR (etap drugi) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,

Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,

Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,

Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing” - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko i długoterminowe - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 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.

## **10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Poniżej przedstawiono główne obszary, których dotyczą szacunki oraz profesjonalny osąd kierownictwa.

### Wartości firmy – utrata wartości

Spółka wykazuje wartość firmy wynikającą z dokonanego w czerwcu 2015 roku przejęcia Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie. Wartość firmy na dzień transakcji wyniosła 7 832 tys. zł. Spółka corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości. Na dzień bilansowy zidentyfikowano utratę wartości firmy, która została opisana w nocie nr 26.

### Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Ustalenia dotyczące wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych zostały przedstawione w notach dotyczących instrumentów finansowych.

### Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę m.in. znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej składnika aktywów finansowych poniżej jego ceny nabycia.

## 11. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

### Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki płynności	Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania	3,2	8,4
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania	3,2	8,4
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania	0,1	3,4

Wskaźniki rentowności	Wyszczególnienie	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Rentowność sprzedaży	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100%	-623,1%	-13,7%
Rentowność operacyjna	(wynik na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży)*100%	-629,6%	-36,3%
Rentowność brutto	(wynik brutto / przychody ze sprzedaży)*100%	-641,8%	-33,6%
Rentowność netto	(wynik netto / przychody ze sprzedaży)*100%	-653,9%	-34%
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / aktywa)*100%	-8,8%	-16,1%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / kapitały własne)*100%	-10,5%	-17,7%

Wskaźniki kapitału własnego	Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	(zobowiązania ogółem / kapitał własny)*100%	20,1%	10,3%
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	(kapitał własny / majątek)*100%	83,3%	90,6%

Strata netto ALTUS S.A. na koniec roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2020 r. wyniosła 4 368 tys. zł.

Przychody z podstawowej działalności operacyjnej w 2020 roku wyniosły 668 tys. zł i były niższe od przychodów osiągniętych w 2019 roku o 98,7%. Koszty podstawowej działalności operacyjnej wyniosły w 2020 roku 4 830 tys. zł. i były niższe od kosztów w porównywalnym okresie o 91,7%.

Na powyższe dane finansowe wpływ duży miała utrata przez Spółkę w dniu 5 lutego 2020 roku zezwolenia na prowadzenie działalności w zakresie tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi na mocy decyzji wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego. Ponadto na Spółkę została nałożona kara finansowa przez Komisję Nadzoru Finansowego w wysokości 7 mln zł. W związku z utratą przez Spółkę zezwolenia na prowadzenie działalności Spółka dokonała redukcji zatrudnienia co wiązało się z wypłatą rekompensaty dla zwalnianych pracowników. Z uwagi na to, iż część kosztów ponoszonych przez Spółkę była związana z zarządzanymi przez Spółkę funduszami inwestycyjnymi na mocy długoterminowych umów, Spółka zobowiązana była do poniesienia kosztów z tym związanych pomimo braku możliwości uzyskiwania przychodów z tej działalności. Spółka zredukowała koszty usług, które dotyczyły zarządzania funduszami i dokonała wypowiedzenia tych umów.

## 12. Informacje o zdarzeniach lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu za bieżący okres

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne korekty dotyczące zdarzeń lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu za bieżący okres.

## 13. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mający istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.

## 14. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

## 15. Cykliczność, sezonowość w prezentowanym okresie

W działalności Spółki nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

## 16. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Amortyzacja	71	126
Zużycie materiałów i energii	19	82
Usługi obce	1 701	51 557
Podatki i opłaty	172	300
Wynagrodzenia	2 632	5 190
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	203	395
Pozostałe koszty rodzajowe	32	539
<b>Koszty działalności operacyjnej, razem</b>	<b>4 830</b>	<b>58 189</b>

## 17. Przychody z podstawowej i pozostałej działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Opłata za zarządzanie funduszami	307	9 698
Opłata za zarządzanie portfelami	0	315
Wynagrodzenie z odzysku	361	40 284
Wynagrodzenie likwidatora	0	865
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>668</b>	<b>51 162</b>

<b>Pozostałe przychody i zyski operacyjne</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	42
Rozwiązane rezerwy	17	276
Pozostałe	31	295
<b>Pozostałe przychody i zyski operacyjne, razem</b>	<b>48</b>	<b>613</b>

## 18. Pozostałe koszty operacyjne

<b>Pozostałe koszty i straty operacyjne</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	0
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	2	119
Utworzenie rezerw	0	7 000
Odpis aktualizujący wartość firmy z połączenia TFI SKOK	0	1 932
Pozostałe	86	3 099
<b>Pozostałe koszty i straty operacyjne, razem</b>	<b>92</b>	<b>12 150</b>

## 19. Przychody finansowe

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Odsetki od lokat bankowych	54	224
Pozostałe odsetki	470	844
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	558	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	562
Pozostałe	7	0
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>1 089</b>	<b>1 630</b>

## 20. Koszty finansowe

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Odsetki	3	2
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	254
Ujemne różnice kursowe	72	16
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	972	0
Prowizja z tytułu skupu akcji własnych	123	0
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>1 170</b>	<b>272</b>

## 21. Podatek dochodowy

Składniki obciążenia podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej przedstawiają się następująco:



Podatek dochodowy	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.12.2019
	z innych źródeł	z zysków kapitałowych	z innych źródeł	z zysków kapitałowych
Zysk (strata) brutto	-4 344	56	-18 358	1 152
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	-277	1 189	10 032	-289
- przychody niebędące przychodami podatkowymi	-65	-403	-1 286	-1 676
- przychody lat ubiegłych, stanowiące przychód podatkowy w roku bieżącym	0	0	0	0
- koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-211	1 629	12 886	1 483
- koszty poniesione w latach ubiegłych, stanowiące koszt podatkowy w roku bieżącym	-1	0	-1 568	0
- odliczenia od dochodu	0	-40	0	-96
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-4 621	1 242	-8 326	863
<b>Podatek dochodowy bieżący według stawki 19 %</b>	<b>0</b>	<b>236</b>	<b>0</b>	<b>164</b>
- korekty podatku dochodowego dotyczące lat ubiegłych		-13		-229
<b>Razem podatek dochodowy bieżący według stawki 19 %</b>		<b>223</b>		<b>-65</b>
Odroczony podatek dochodowy		-142		243
<b>Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>		<b>81</b>		<b>178</b>
<b>Teoretyczna kwota podatku dochodowego, stanowiąca 19% zysku brutto</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
Koszty trwale niestanowiące kosztów podatkowych		182		12 821
Efekt podatkowy poniesienia kosztów trwale niestanowiących kosztów podatkowych		35		2 436
Amortyzacja wartości firmy dla celów podatkowych		0		1 566
Efekt podatkowy amortyzacji wartości firmy		0		298
Pozostałe różnice		46		-2 556
<b>Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>		<b>81</b>		<b>178</b>

## 22. Zysk/Strata przypadająca na jedną akcję

Zysk/stratę podstawową przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk (strata) netto	-4 368	-17 384
Średnia ważona liczba akcji	44 082 740	46 120 000
<b>Zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>-0,10</b>	<b>-0,38</b>

Dla celów obliczenia rozwodnionego zysku/straty przypadającą na jedną akcję zwykłą, w mianowniku uwzględniono średnią ważoną liczbę akcji powiększoną o liczbę potencjalnych akcji, wynikającą z emisji warrantów subskrypcyjnych.

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk (strata) netto	-4 368	-17 384
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	44 082 740	46 120 000
<b>Rozwodniony zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>-0,10</b>	<b>-0,38</b>

## 23. Stanowisko Zarządu dotyczące realizacji prognozy

Spółka nie publikowała prognoz dotyczących okresu sprawozdawczego.

## 24. Dywidendy wypłacone i otrzymane

Spółka w 2020 i 2019 roku nie wypłacała dywidend.

## 25. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych w 2020 roku	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Stan na 01.01.2020 r.</b>					
Wartość księgowa brutto	282	502	0	35	819
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	120	408	0	26	554
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2020 r.</b>	<b>162</b>	<b>94</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>265</b>
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	222	0	7	229
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Amortyzacja	28	39	0	2	69
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia	0	206	0	5	211
<b>Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>134</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>178</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2020 r.</b>					
Wartość księgowa brutto	282	280	0	28	590
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	148	241	0	23	412
<b>Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>134</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>178</b>

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych w 2019 roku	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Stan na 01.01.2019 r.</b>					
Wartość księgowa brutto	282	501	215	35	1033
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	92	344	77	22	535
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2019 r.</b>	<b>190</b>	<b>157</b>	<b>138</b>	<b>13</b>	<b>498</b>
Zwiększenia	0	7	0	0	7
Zmniejszenia	0	6	215	0	221
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Amortyzacja	28	66	25	4	123
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia	0	2	102	0	104
<b>Stan na dzień 31.12.2019 r.</b>					
Wartość księgowa brutto	282	502	0	35	819
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	120	408	0	26	554
<b>Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>162</b>	<b>94</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>265</b>

W latach 2020 i 2019 nie dokonano istotnych transakcji nabycia ani sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nie występują istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W kolejnym roku obrotowym Spółka nie planuje nakładów na rzeczowe aktywa trwałe.

## 26. Wartości niematerialne, w tym wartość firmy

Tabela zmian wartości niematerialnych w 2020 roku	Wartość firmy	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe/ inne wartości niematerialne	Razem
<b>Stan na 01.01.2020 r.</b>				
Wartość księgowa brutto	7 832	0	55	7 887
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	7832	0	52	7 884
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2020 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Amortyzacja	0	0	2	2
<b>Stan na dzień 31.12.2020 r.</b>				
Wartość księgowa brutto	7 832	0	55	7 887
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	7 832	0	54	7 886
<b>Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Tabela zmian wartości niematerialnych w 2019 roku	Wartość firmy	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe/ inne wartości niematerialne	Razem
<b>Stan na 01.01.2019 r.</b>				
Wartość księgowa brutto	7 832	0	55	7 887
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	5900	0	49	5 949
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2019 r.</b>	<b>1 932</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>1 938</b>
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	1 932	0	0	1 932
Amortyzacja	0	0	3	3
<b>Stan na dzień 31.12.2019 r.</b>				
Wartość księgowa brutto	7 832	0	55	7 887
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	7 832	0	52	7 884
<b>Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

W latach 2020 i 2019 nie dokonano istotnych transakcji nabycia ani sprzedaży wartości niematerialnych.

Nie występują istotne zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych.

W kolejnym roku obrotowym Spółka nie planuje nakładów na wartości niematerialne.

Mający miejsce w 2019 roku test na trwałą utratę wartości aktywów został przeprowadzony w związku z przejęciem w 2015 roku 100% akcji spółki TFI SKOK S.A. zgodnie z przepisami określonymi w MSR 36 oraz Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 4.

Analiza wykazała konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość bilansową określoną w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. Fundusze SKOK zmieniły w tym roku nazwę na SEJF. Nastąpił drastyczny spadek aktywów jak również umorzenia jednostek uczestnictwa na tych funduszach. Z uwagi na zmianę również polityki inwestycyjnej funduszu SKOK FIO Rynku Pieniężnego oraz ograniczenia ustawowe uczestników aktywa tego funduszu są na minimalnym poziomie i Spółka planowała dokonać połączenia wewnętrznego z funduszem Altus FIO Parasolowy. Z uwagi jednak na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 lutego 2020 r. na mocy której Komisja Nadzoru Finansowego odebrała Altus TFI zezwolenie na prowadzenie działalności a tym samym Spółka utraciła możliwość uzyskiwania jakichkolwiek przychodów z tytułu opłaty za zarządzanie, Emitent podjął decyzję o dokonaniu odpisu wartości

firmy TFI SKOK S.A. w 100%. Na dzień dzisiejszy nie ma uzasadnionych podstaw żeby Spółka mogła uzyskiwać przychody z tej części działalności.

Odpis aktualizujący wartość firmy na dzień bilansowy wyniósł 7,8 mln zł.

## 27. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów oraz odwrócenie odpisów

Odpisy aktualizujące	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	2	119
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość firmy	0	1 932
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość firmy	0	0

## 28. Leasing

Na dzień 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 r. Spółka nie rozpoznała aktywa z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

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

Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	2020 rok	2019 rok
Stan na początek okresu	23 020	23 020
Zwiększenia z tytułu:		
- nabycia	0	0
- przekwalifikowania z aktywów finansowych krótkoterminowych	0	0
- wyceny	0	0
Zmniejszenia z tytułu:		
- sprzedaży	0	0
- przekwalifikowania do aktywów finansowych krótkoterminowych	0	0
- wyceny	0	0
Stan na koniec okresu	23 020	23 020

## 30. Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	2020 rok	2019 rok
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia z tytułu:		
- nabycia	0	0
- wyceny	0	0
Zmniejszenia z tytułu:		
- sprzedaży	0	0
- wyceny	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

### 31. Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2020 rok	2019 rok
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia z tytułu:		
- nabycia	0	0
- wyceny	0	0
- zysk ze zbycia	0	0
Zmniejszenia z tytułu:		
- sprzedaży	0	0
- sprzedaży - spłata odsetek	0	0
- wyceny	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

### 32. Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2020 rok	2019 rok
Stan na początek okresu	48 257	76 304
Zwiększenia z tytułu:		
- nabycia	337	102 787
- przekwalifikowania z aktywów finansowych wyceniane w wart. godziwej przez pozostałe całkowite dochody	0	2 243
- wyceny	0	0
- naliczone odsetki	0	0
- zysk ze zbycia	0	0
Zmniejszenia z tytułu:		
- sprzedaży	-40 803	-128 092
- odkupienie	-6 029	-4 978
- umorzenie	0	0
- przekwalifikowania do aktywów finansowych wyceniane w wart. godziwej przez pozostałe całkowite dochody	0	0
- wyceny	-133	-7
Stan na koniec okresu	1 629	48 257

### 33. Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	2020 rok	2019 rok
Stan na początek okresu	0	2 243
Zwiększenia z tytułu:		
- nabycia	0	0
- przekwalifikowania z aktywów finansowych wyceniane w wart. godziwej przez pozostałe całkowite dochody	0	0
- wyceny	0	0
Zmniejszenia z tytułu:		
- sprzedaży	0	0
- przekwalifikowania do aktywów finansowych wyceniane w wart. godziwej przez pozostałe całkowite dochody	0	-2 243
- umorzenie	0	0
- wyceny	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

#### 34. Informacja o zmianie sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W bieżącym roku obrotowym nie dokonywano zmian sposobu wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

#### 35. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania

W okresie sprawozdawczym zmiany takie nie wystąpiły.

#### 36. Należności handlowe, pozostałe należności oraz terminy ich wymagalności

Należności handlowe	31.12.2020	31.12.2019
a) należności krótkoterminowe (brutto)	280	1 833
b) należności długoterminowe (brutto)	0	0
<b>Należności brutto, razem</b>	<b>280</b>	<b>1 833</b>
c) odpisy aktualizujące	157	155
<b>Należności netto, razem</b>	<b>123</b>	<b>1 678</b>

Analiza terminów wymagalności należności handlowych	31.12.2020	31.12.2019
<b>Należności przeterminowane, w tym:</b>	<b>253</b>	<b>220</b>
a) do 1 miesiąca	0	33
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3	18
c) powyżej 3 miesięcy do 12 miesięcy	65	58
e) powyżej 1 roku	185	111
<b>Należności bieżące</b>	<b>27</b>	<b>1 613</b>
Należności brutto, razem	280	1 833
odpisy aktualizujące	157	155
<b>Należności netto, razem</b>	<b>123</b>	<b>1 678</b>

Specyfikacja odpisów aktualizujących	31.12.2020	31.12.2019
Odpisy na należności handlowe	157	155
Odpisy na pozostałe należności krótkoterminowe	0	0
Odpisy na należności długoterminowe	0	0
<b>Odpisy aktualizujące, razem</b>	<b>157</b>	<b>155</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących	31.12.2020	31.12.2019
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	155	36
a) zwiększenia (z tytułu)	2	119
- odpisy aktualizujące utworzone w ciężar RZiS	2	119
- pozostałe zwiększenia (np. w związku z połączeniem z inną jednostką)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności w korespondencji z odpisami aktualizującymi)	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących przez RZiS	0	0
- pozostałe zmniejszenia	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>157</b>	<b>155</b>

Specyfikacja należności krótkoterminowych innych niż handlowe	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	4	0
Środki pieniężne zabezpieczone w związku z pozwem GetBack S.A.	17 000	0
Środki pieniężne zabezpieczone na poczet kary finansowej KNF	7 000	0
Należności od pracowników	0	0
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych i finansowych	0	0
Należności z tytułu dywidendy	0	0
Pozostałe	5	16
Należności krótkoterminowe brutto, razem	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>24 009</b>	<b>16</b>

### 37. Klasy instrumentów finansowych i ich wartość godziwa

Poniżej zaprezentowano klasy instrumentów finansowych wydzielone w ramach poszczególnych kategorii wyceny określonych w MSSF 9 wraz ze wskazaniem ich wartości godziwej oraz poziom hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wyceny wartości godziwej w ujęciu całościowym. Zestawienie nie obejmuje inwestycji w jednostkach zależnych wykazanych w nocie 28.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych na dzień 31.12.2020 r.	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</i>	0	0	0	0	0
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych	0	0	0	0	0
- certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych	0	0	0	0	0
- obligacje Skarbu Państwa	0	0	0	0	0
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:</i>	0	0	0	0	0
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych	0	0	0	0	0
- certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych	0	0	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</i>	1 629	1 629	0	1 629	0
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych	0	0	0	0	0
- certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych	1 629	1 629	0	1 629	0
- obligacje Skarbu Państwa	0	0	0	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:</i>	0	0	0	0	0
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych	0	0	0	0	0
- certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych	0	0	0	0	0

<b>Aktywa/zobowiązania finansowe nie wyceniane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>					
<b>Aktywa obrotowe</b>					
<i>Należności handlowe</i>	123	123	0	0	123
<i>Pozostałe należności</i>	24009	24009	0	0	24009
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	655	655	0	0	655
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
<i>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:</i>	1 327	1 327	0	0	1 327
<i>- zobowiązania handlowe</i>	1 309	1 309	0	0	1 309
<i>- pozostałe zobowiązania finansowe</i>	18	18	0	0	18

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych na dzień 31.12.2019 r.	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</i>	0	0	0	0	0
<i>- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych</i>	0	0	0	0	0
<i>- certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych</i>	0	0	0	0	0
<i>- obligacje Skarbu Państwa</i>	0	0	0	0	0
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:</i>	0	0	0	0	0
<i>- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych</i>	0	0	0	0	0
<i>- certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych</i>	0	0	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</i>	48 257	48 257	0	48 257	0
<i>- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych</i>	4 740	4 740	0	4 740	0
<i>- certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych</i>	2 551	2 551	0	2 551	0
<i>- obligacje Skarbu Państwa</i>	40 966	40 966	40 966	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:</i>	0	0	0	0	0
<i>- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych</i>	0	0	0	0	0
<i>- certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych</i>	0	0	0	0	0



<b>Aktywa/zobowiązania finansowe nie wyceniane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>					
<b>Aktywa obrotowe</b>					
<i>Należności handlowe</i>	1 678	1 678	0	0	1 678
<i>Pozostałe należności</i>	16	16	0	0	16
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	34 747	34 747	0	0	34 747
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
<i>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:</i>	2 836	2 836	0	0	2 836
<i>- zobowiązania handlowe</i>	2 601	2 601	0	0	2 601
<i>- pozostałe zobowiązania finansowe</i>	235	235	0	0	235

W sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, wartość obligacji skarbowych została błędnie zaprezentowana w tabeli w poziomie 2 hierarchii wartości godziwej. Powyższa tabela uwzględnia prawidłową prezentację danych porównawczych, przyporządkowując obligacje skarbowe do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej.

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

Wartość godziwa obligacji Skarbu Państwa posiadanych przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2019 roku została ustalona na podstawie ich cen rynkowych z rynku równoległego GPW.

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

### 38. Przychody, koszty, zyski lub straty dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych w roku 2020	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski (straty) z wyceny	Zyski (straty) ze zbycia instrumentów finansowych	Pozostałe	RAZEM
<b>Aktywa</b>							
<b>Aktywa trwałe</b>							
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	0	0	0	0	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>							

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	470	0	0	-972	557	7	62
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0	0	0	0
Należności handlowe i pozostałe należności	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54	0	0	0	0	0	54
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>524</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-972</b>	<b>557</b>	<b>7</b>	<b>116</b>
<b>Zobowiązania</b>							
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>							
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-3,00	-72,00	0	0	0	0	-75
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>-3</b>	<b>-72</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-75</b>

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych w roku 2019	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski (straty) z wyceny	Zyski (straty) ze zbycia instrumentów finansowych	Pozostałe	RAZEM
<b>Aktywa</b>							
<b>Aktywa trwałe</b>							
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>							
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	844	0	0	562	-254	0	1152
Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0	0	0	0

<i>Należności handlowe i pozostałe należności</i>	-2	2	0	0	0	0	0
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	224	0	0	0	0	0	224
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 066</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>562</b>	<b>-254</b>	<b>0</b>	<b>1 376</b>
<b>Zobowiązania</b>							
Zobowiązania krótkoterminowe							
<i>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>	0	-18	0	0	0	0	-18
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>-18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-18</b>

### 39. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych	31.12.2020	31.12.2019
Ubezpieczenia majątkowe	0	43
Pozostałe	8	12
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>8</b>	<b>55</b>

### 40. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów rocznego jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2020	31.12.2019
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	654	34 746
- na rachunkach bieżących	25	26
- lokaty bankowe, w tym overnight	629	34 720
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0
c) środki pieniężne w kasie	1	1
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>655</b>	<b>34 747</b>

### 41. Kapitałowe papiery wartościowe

#### Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał zakładowy Altus S.A. wynosił 4 092 tys. zł i dzielił się na 40 920 000 akcji, w tym:

- 7 500 000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oraz
- 7 500 000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oraz
- 22 004 000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oraz
- 570 000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oraz
- 2 146 000 akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oraz
- 1 200 000 akcji serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kapitał podstawowy (wartościowo)	31 grudnia 2020r.	31 grudnia 2019r.
<b>Wartość nominalna akcji wszystkich serii:</b>		
Akcje zwykłe serii A	750 000,00	750 000,00
Akcje zwykłe serii B	750 000,00	750 000,00
Akcje zwykłe serii C	2 200 400,00	2 200 400,00
Akcje zwykłe serii D	57 000,00	280 000,00
Akcje zwykłe serii E	214 600,00	214 600,00
Akcje zwykłe serii F	0,00	297 000,00
Akcje zwykłe serii H	120 000,00	120 000,00
<b>Razem kapitał podstawowy</b>	<b>4 092 000,00</b>	<b>4 612 000,00</b>

### Wartość nominalna akcji

Zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2020 roku wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 zł każda, to jest łącznie 4 092 tys. zł i zostały w pełni opłacone.

### Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A dają prawo do 2 głosów. Pozostałe akcje nie są uprzywilejowane co do głosów, dywidend, oraz zwrotu z kapitału.

### Akcjonariusze o znaczącym udziale w tym osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, następujące podmioty posiadały powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta:

Dane akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Piotr Osiecki bezpośrednio i pośrednio przez Osiecki Inwestycje sp. z o.o. *	15 409 258	37,66%	22 909 258	47,31%
Fram Fundusz Inwestycyjny Zamknięty bezpośrednio i pośrednio **	5 267 711	11,42%	5 267 711	9,82%
Quercus TFI S.A. ***	3 295 589	5,71%	3 295 589	5,06%
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zarządzany przez Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A. ****	2 745 187	5,95%	2 745 187	5,12%

Powyższe zestawienie uwzględnia zawiadomienia przekazane Spółce przez akcjonariuszy na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 z późn. zm.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

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

\*od Piotra Osieckiego z dnia 14.08.2020 r.

\*\*od FRAM FIZ z dnia 04.06.2020 r.

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

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

## Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania

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

### 41.1. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Statutowe sprawozdania finansowe Emitenta są przygotowywane zgodnie z MSSF. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych. Niepodzielony jednostkowy wynik finansowy Emitenta obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

### 41.2. Akcje własne

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku Spółka dokonała wykupu i umorzenia 5 200 000 akcji własnych. Transakcja została dokładniej opisana w nocie 42.

### 41.3. Program motywacyjny

Do dnia utraty zezwolenia na prowadzenie działalności w Altus S.A. funkcjonował plan motywacyjny.

## 42. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 27 lutego 2020 roku NWZA Altus S.A. (poprzednia nazwa Altus TFI S.A.) 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 Emitenta Spółka nabyła 5.200.000 akcji po jednolitej cenie 10 zł za jedną akcję. Nabyte akcje własne stanowiły 11,27% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały 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.

W dniu 10 sierpnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.092.000 zł.

## 43. Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem rezerw

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe	1 309	2 601
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego (CIT)	0	8
Pozostałe zobowiązania	18	227
<b>Razem</b>	<b>1 327</b>	<b>2 836</b>

Nie występują istotne zobowiązania przeterminowane.

#### 44. Zmiany stanu rezerw

Rezerwy	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Stan na początek okresu	7 292	1 472
Rozwiązanie rezerw	164	682
Wykorzystanie rezerw	128	3 114
Utworzenie rezerw	3	9 616
<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>7 003</b>	<b>7 292</b>
-długoterminowe, w tym:	0	0
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
- pozostałe rezerwy	0	0
-krótkoterminowe, w tym:	3	7 292
- rezerwy na świadczenia pracownicze	3	292
- pozostałe rezerwy	7000	7 000

#### 45. Uzgodnienie zmian pozycji bilansowych ze zmianami w sprawozdaniu z przepływów finansowych

Pozycja „Inne korekty” w działalności operacyjnej obejmuje w szczególności kwotę 143 tys. zł wynikającą z odroczonego podatku dochodowego, a także kwotę 4 tys. zł z tytułu pozostałych korekt.

#### 46. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Spółce zostały zajęte prawa majątkowe w postaci środków pieniężnych znajdujących się na rachunku bankowym na podstawie postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy z dnia 10 marca 2020 r. z wniosku GetBack S.A. Zajęcie jest związane z transakcją sprzedaży akcji spółki EGB Investment S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie skutków finansowych. Należy podkreślić, iż Spółka nie była stroną tej transakcji a ponadto transakcja sprzedaży akcji EGB Investment nie została podważona żadnym prawomocnym wyrokiem Sądu.

#### 47. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wyszczególnienie	2020	2019
Inwestycje w jednostkach powiązanych	23 020	23 020
Należności od jednostek powiązanych	5	1
Zobowiązania od jednostek powiązanych	0	13
Przychody ze sprzedaży usług na rzecz jednostek powiązanych	19	12
Koszty usług nabytych od jednostek powiązanych	0	173
<b>Razem</b>	<b>23 044</b>	<b>23 219</b>

Nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi.

#### 48. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostki zależnej jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi są przeprowadzane na warunkach rynkowych.

#### 49. Podmioty wywierające znaczący wpływ na Spółkę

Osobą wywierającą znaczący wpływ na Spółkę jest Pan Piotr Osiecki (pośrednio i bezpośrednio), którego zaangażowanie w kapitale zakładowym Spółki wynosi 37,66%.

#### 50. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Nie występują.

#### 51. Pozostałe transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Nie występują.

#### 52. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

##### Wynagrodzenie Zarządu - 2020 rok

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenia z tyt. umowy o pracę brutto za 2020 rok	Wynagrodzenia brutto z tyt. powołania do Zarządu, lub prokury za 2020 rok	Realizacja Planu Motywacyjnego wypłacona w 2020 roku za rok 2019	Razem
Błaszowska Wioletta	Członek Zarządu	149	65	0	214
Galewski Bogusław	Członek zarządu	33	70	0	103
Ladko Andrzej	Prezes Zarządu	129	100	0	229
Mazurek Krzysztof	Członek zarządu- odszkodowanie	0	432	0	432
Góralewski Piotr	Członek zarządu	87	83	0	169
<b>Razem</b>		<b>398</b>	<b>750</b>	<b>0</b>	<b>1147</b>

##### Wynagrodzenie Rady Nadzorczej - 2020 rok

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie za posiedzenie Rady Nadzorczej wypłacone w 2020 roku
Adamczyk Łukasz	Wiceprzewodniczący RN	62
Daniluk Dariusz	Członek RN	55
Kamiński Piotr	Przewodniczący RN	95
Kowalczewski Michał	Członek RN	17
Ordyński Jan	Członek RN	1
Staruch Mirosław	Członek RN	43
Zarzycka Sylwia	Sekretarz RN	45
<b>Razem</b>		<b>318</b>

### Wynagrodzenie Zarządu - 2019 rok

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenia z tyt. umowy o pracę brutto za 2019 rok	Wynagrodzenia brutto z tyt. powołania do Zarządu, lub prokury za 2019 rok	Realizacja Planu Motywacyjnego wypłacona w 2019 roku za rok 2018	Razem
Fiedoruk Aneta	Członek Zarządu	368	13	0	381
Galewski Bogusław	Członek Zarządu	69	70	0	139
Ladko Andrzej	Prezes Zarządu	230	224	0	454
Mazurek Krzysztof	Prezes Zarządu- powołanie i odszkodowanie	0	557	0	557
Zydorowicz Andrzej	Członek Zarządu	53	48	113	214
<b>Razem</b>		<b>720</b>	<b>912</b>	<b>113</b>	<b>1 188</b>

### Wynagrodzenie Rady Nadzorczej - 2019 rok

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie za posiedzenie Rady Nadzorczej wypłacone w 2019 roku
Adamczyk Łukasz	Członek RN	89
Daniluk Dariusz	Członek RN	50
Kamiński Piotr	Przewodniczący RN	113
Kowalczewski Michał	Wiceprzewodniczący RN	60
Staruch Mirosław	Członek RN	36
Sylwia Zarzycka	Sekretarz RN	64
<b>Razem</b>		<b>412</b>

### 53. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie firmy audytorskiej UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi / za rok bilansowy	2020	2019
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego)	56,0	56,0
Obowiązkowy przegląd półrocznego sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego)	25,0	25,0
Ocena systemu zarządzania ryzykiem	0	0
<b>Razem</b>	<b>81,0</b>	<b>81,0</b>

### 54. Kredyty i pożyczki oraz informacja o niespłaceniu kredytu i pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie występują zaciągnięte kredyty i pożyczki.



**55. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej 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 Spółki**

Nie występują udzielone przez Spółkę ani spółki zależne poręczenia ani gwarancje.

**56. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Głównymi składnikami aktywów ALTUS S.A. są jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy. Spółka koncentruje się na aktywach o niskim poziomie ryzyka finansowego. Z uwagi na taką politykę inwestycyjną Emitent nie stosuje strategii zabezpieczających składniki aktywów. Ponadto ALTUS S.A. posiada udziały w spółce zależnej Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.

**Ryzyko kredytowe**

Dłużne instrumenty finansowe narażone na ryzyko kredytowe obejmują w szczególności należności handlowe, środki pieniężne i lokaty środków pieniężnych w bankach. Ze względu na charakter posiadanych instrumentów dłużnych, Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe.

W poniższej tabeli zaprezentowano maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe poszczególnych klas instrumentów finansowych, ustaloną na poziomie ich wartości bilansowych, wraz informacją o jakości kredytowej:

Kwoty, które najlepiej odzwierciedlają ekspozycję na ryzyko kredytowe na dzień 31.12.2020	Wartość	Ocena jakości kredytowej aktywów finansowych
Należności handlowe	123	Dobra
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	Dobra
Pozostałe należności	9	Dobra
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	655	Dobra

Kwoty, które najlepiej odzwierciedlają ekspozycję na ryzyko kredytowe na dzień 31.12.2019	Wartość	Ocena jakości kredytowej aktywów finansowych
Należności handlowe	1 678	Dobra
Pozostałe należności	16	Dobra
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 747	Dobra

Informacje o odpisach aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług zaprezentowano w nocie 27.

**Ryzyko płynności**

Spółka nie posiada na dzień bilansowy 31.12.2020 r. istotnych zobowiązań finansowych poza bieżącymi zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług. Istnieje jednak ryzyko płynności Spółki spowodowane zablokowaniem środków Emitenta na rzecz Spółki Getback S.A. w związku z pozwem w sprawie rzekomego zawyżenia wartości akcji EGB Investemnts S.A. zbytych na rzecz Getback S.A. W związku z tym istnieje ryzyko nieterminowego regulowania zobowiązań przez Emitenta.

**Ryzyko rynkowe**

*Ryzyko stopy procentowej*

Ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej wynika jedynie z nabywanych oprocentowanych dłużnych instrumentów finansowych stanowiących lokaty wolnych środków pieniężnych. W okresie sprawozdawczym i poprzednim roku obrotowym instrumenty te obejmowały jedynie krótkoterminowe lokaty bankowe o stałym oprocentowaniu oraz obligacje Skarbu Państwa o zmiennym i stałym oprocentowaniu. W związku z powyższym Spółka nie prowadzi aktywnej polityki zarządzania ryzykiem stopy procentowej, w tym w szczególności nie wykorzystuje pochodnych instrumentów finansowych.

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość bilansową pozycji narażonych na ryzyko wartości godziwej i ryzyko przepływów pieniężnych wynikające ze zmiany rynkowych stóp procentowych oraz analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz kapitałów własnych w zakładanym przedziale wahań rynkowych stóp procentowych +/- 0,5%.

Instrumenty obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze zmiany stóp procentowych na dzień 31.12.2020	Wartość bilansowa	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na kapitały	Wpływ na kapitały
		0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%
Aktywa obrotowe					
<i>Lokaty środków pieniężnych do 3 m-cy o stałym oprocentowaniu</i>	655	0	0	0	0
<i>Obligacje Skarbu Państwa o stałym oprocentowaniu</i>	0	0	0	0	0
<b>Instrumenty obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze zmiany stóp procentowych na dzień 31.12.2020</b>					
Aktywa trwałe					
<i>Obligacje Skarbu Państwa o zmiennym oprocentowaniu</i>	0	0	0	0	0
Instrumenty obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze zmiany stóp procentowych na dzień 31.12.2019	Wartość bilansowa	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na kapitały	Wpływ na kapitały
		0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%
Aktywa obrotowe					
<i>Lokaty środków pieniężnych do 3 m-cy o stałym oprocentowaniu</i>	34 720	0	0	0	0
<i>Obligacje Skarbu Państwa o stałym oprocentowaniu</i>	40 966	0	0	0	0
<b>Instrumenty obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze zmiany stóp procentowych na dzień 31.12.2019</b>					
Aktywa trwałe					
<i>Obligacje Skarbu Państwa o zmiennym oprocentowaniu</i>	0	0	0	0	0

#### Ryzyko cenowe

Spółka jest narażona na ryzyko cenowe w związku z posiadanymi jednostkami uczestnictwa i certyfikatami inwestycyjnymi, których wartość bilansową zaprezentowano w nocie 37. Wpływ zmian cen tych aktywów finansowych na wynik finansowy i wartość kapitałów własnych jest wprost proporcjonalny do zmiany wartości godziwej tych instrumentów.

#### Ryzyko walutowe

Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań w walutach obcych. Transakcje walutowe obejmują jedynie sporadyczne zakupy i sprzedaż usług. W związku z powyższym, w ocenie Spółki ekspozycja na ryzyko walutowe jest nieistotna.

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

Spółka w wyniku doręczenia w dniu 23 lipca 2020 roku postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie o udzieleniu zabezpieczenia rzekomego roszczenia GetBack S.A. na łączną kwotę 134 715 017,00 zł, stała się uczestnikiem postępowania o udzieleniu zabezpieczenia solidarnie przeciwko Spółce oraz dwunastu funduszom zarządzanym w przeszłości przez Spółkę. Spółce doręczony został pozew w zakresie rzekomego roszczenia GetBack S.A. Spółka jednak kwestionuje wszelkie roszczenia GetBack S.A., zarówno co do zasady, jak i co do wysokości, jak również zasadność zabezpieczenia jakichkolwiek roszczeń. W szczególności, GetBack S.A. nie przysługują względem Spółki jakiegokolwiek uzasadnione roszczenia, w tym w szczególności w związku ze zbyciem akcji EGB Investments S.A. przez podmioty trzecie względem Spółki na warunkach rynkowych, wynegocjowanych z GetBack S.A., w tym przy czynnym udziale i akceptacji

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

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

GetBack S.A. nie przysługują względem Spółki ani Funduszy jakiegokolwiek uzasadnione roszczenia w związku ze zbyciem na rzecz GetBack S.A. akcji EGB Investments S.A. przez Fundusze. Zbycie na rzecz GetBack S.A. akcji EGB Investments S.A. przez Fundusze zostało przeprowadzone na warunkach rynkowych, wynegocjowanych z GetBack S.A., po przeprowadzeniu pełnego procesu due diligence EGB Investments S.A. przez doradców GetBack S.A. w tym KPMG Advisory oraz Greenberg Traurig, której prawnicy doradzali GetBack S.A. w prawnych aspektach transakcji, obejmujących badanie spółki oraz negocjowanie dokumentacji transakcyjnej, w tym warunków nabycia akcji EGB Investments S.A., przy czynnym udziale i osobistej akceptacji również aktualnych Członków organów GetBack S.A.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie został wyznaczony termin rozprawy.

## 58. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 roku kształtowało się następująco:

I.p.	Nazwa spółki	Liczba zatrudnionych stan 31.12.2020 r.	Liczba zatrudnionych stan 31.12.2019 r.
1	Altus S.A.	1	19

## 59. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenie wpływające na sytuację finansową Emitenta.

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia nieujęte w sprawozdaniu finansowym a mogący w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Emitenta.

## 61. Inne kwestie istotne dla zrozumienia sytuacji majątkowej i finansowej Spółki

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 S.A. 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.

Dodatkowo Spółka oczekuje rozpatrzenia skargi kasacyjnej, w której zaskarżyła w całości wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego o sygn. akt VI SA/Wa 105/20 z dnia 28 kwietnia 2020 r., oddalający skargę Altus na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 listopada 2019 r. oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 czerwca 2019 r. w sprawie wyceny spółki Centrum Finansowe S.A. Rozstrzygnięcie ostateczne tych dwóch spraw ma fundamentalne znaczenie dla dalszej działalności Emitenta oraz jego przedmiotu działalności.

Ponadto Spółka oczekuje na termin rozprawy w związku z pozwem skierowanym od spółki Getback S.A.

#### **Podpisy Członków Zarządu**

Piotr Góralewski  
Prezes Zarządu

Wioletta Błaszowska  
Członek Zarządu

#### **Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Mac Auditor Sp. z o.o.**

Małgorzata Boral – Główna Księgowa

**Warszawa, 26 kwietnia 2021 roku**