

**GRUPA KAPITAŁOWA  
ALTUS S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU**

**Warszawa, 6 maja 2022 r.**

## Spis treści

Wybrane dane finansowe skonsolidowane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku .....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku .....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku .....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku .....	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku .....	8
Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa .....	11
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku .....	29
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku .....	30
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku .....	32
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku	33
Oświadczenia Emitenta .....	36

**Wybrane dane finansowe skonsolidowane  
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	10 937	15 097	2 330	3 302
Koszty działalności operacyjnej	8 366	11 378	1 782	2 489
Zysk (strata) na sprzedaży	2 571	3 719	548	813
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 603	3 811	555	834
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	992	3 958	211	866
Zysk (strata) netto	793	3 040	169	665
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	667	2 607	142	570
Średnia ważona liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,02	0,06	0,00	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 401	952	512	208
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 196	9	-468	2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-162	-178	-35	-39
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Aktywa trwałe	2 858	2 415	596	525
Aktywa obrotowe	133 944	134 651	27 945	29 276
Aktywa razem	136 802	137 066	28 541	29 801
Kapitał własny	120 312	119 519	25 101	25 986
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	54	245	11	53
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	16 436	17 302	3 429	3 762
Pasywa razem	136 802	137 066	28 541	29 801
Liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,94	2,92	0,61	0,64

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2022 r. przez Narodowy Bank Polski (4,7931 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 (4,6941 zł / EURO) w I kwartale 2022 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2021 r. przez Narodowy Bank Polski (4,5994 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 (4,5721 zł / EURO) w I kwartale 2021 r.

**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów  
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	21	10 937	15 097
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	21	8 366	11 378
Amortyzacja		166	217
Zużycie materiałów i energii		65	39
Usługi obce		5 192	7 505
Podatki i opłaty		136	149
Wynagrodzenia		2 201	2 843
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		411	428
Pozostałe koszty rodzajowe		195	197
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>2 571</b>	<b>3 719</b>
Pozostałe przychody operacyjne	22	79	126
Pozostałe koszty operacyjne	22	47	34
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>2 603</b>	<b>3 811</b>
Przychody finansowe	23	18	190
Koszty finansowe	23	1 629	43
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>992</b>	<b>3 958</b>
Podatek dochodowy		199	918
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>793</b>	<b>3 040</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>793</b>	<b>3 040</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niesprawującym kontroli		126	433
<b>Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	24	<b>667</b>	<b>2 607</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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>Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>667</b>	<b>2 607</b>
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	126	433
<b>Suma całkowitych dochodów netto</b>	<b>793</b>	<b>3 040</b>

Zysk na akcje	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
<b>Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>0,00</b>	<b>0,06</b>
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,00	0,06
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,06
<b>Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>0,02</b>	<b>0,06</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,00	0,06
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,02	0,06

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej  
na dzień 31 marca 2022 roku**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	NOTA	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>2 858</b>	<b>2 415</b>	<b>2 214</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		611	391	324
Wartość firmy	25	0	0	0
Inne wartości niematerialne		934	777	24
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	26	577	710	1 390
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	31	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	32	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58	499	309	252
Pozostałe aktywa trwałe		237	228	224
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>133 944</b>	<b>134 651</b>	<b>130 178</b>
Należności handlowe	35	4 242	6 172	5 408
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	35	169	0	45
Pozostałe należności	35	24 203	24 174	24 050
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33	94 834	94 483	75 045
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	32	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	37	4 605	3 974	6 909
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	5 891	5 848	18 721
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>		<b>133 944</b>	<b>134 651</b>	<b>130 178</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>136 802</b>	<b>137 066</b>	<b>132 392</b>

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (PASYWA)	NOTA	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
<b>Kapitały własne</b>		<b>120 312</b>	<b>119 519</b>	<b>113 119</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>107 485</b>	<b>106 818</b>	<b>101 318</b>
Kapitał zakładowy		4 092	4 092	4 092
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		11 831	11 831	16 199
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0	0
Pozostałe kapitały		49 058	49 058	33 936
Niepodzielony wynik finansowy		41 837	33 730	44 484
Wynik finansowy bieżącego okresu		667	8 107	2 607
<b>Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli</b>		<b>12 827</b>	<b>12 701</b>	<b>11 801</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>54</b>	<b>245</b>	<b>950</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	54	212	824
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58	0	33	126
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>16 436</b>	<b>17 302</b>	<b>18 323</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	612	598	633
Zobowiązania handlowe	41	3 351	4 587	5 356
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	41	0	540	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	41	2 338	1 300	998
Rezerwa na świadczenia pracownicze	57	3 135	3 277	4 336
Pozostałe rezerwy	57	7 000	7 000	7 000
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	37	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</b>		<b>16 436</b>	<b>17 302</b>	<b>18 323</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>16 490</b>	<b>17 547</b>	<b>19 273</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>136 802</b>	<b>137 066</b>	<b>132 392</b>

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk / strata przed opodatkowaniem	992	3 958
<b>Korekty razem</b>	<b>2 540</b>	<b>-2 233</b>
Amortyzacja	166	217
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-16	-17
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 609	-173
Zmiana stanu rezerw	-175	639
Zmiana stanu należności	1 901	1 371
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-198	-1 109
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-821	-2 723
Inne korekty	74	-438
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>3 532</b>	<b>1 725</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 131	-773
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 401</b>	<b>952</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		<b>0</b>
<b>Wpływy</b>	<b>16</b>	<b>17</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Otrzymane odsetki	16	17
Otrzymane dywidendy	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>2 212</b>	<b>8</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	252	8
Wydatki na aktywa finansowe	1 960	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 196</b>	<b>9</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		<b>0</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	145	147
Odsetki	17	31
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-162</b>	<b>-178</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>43</b>	<b>783</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>43</b>	<b>783</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 848</b>	<b>17 938</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>5 891</b>	<b>18 721</b>

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku

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

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>49 058</b>	<b>41 837</b>	<b>0</b>	<b>106 818</b>	<b>12 701</b>	<b>119 519</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>49 058</b>	<b>41 837</b>	<b>0</b>	<b>106 818</b>	<b>12 701</b>	<b>119 519</b>
Umorzenie akcji	0	0	0	0			0		0
Emisja akcji							0		0
Koszt emisji akcji							0		0
Płatności w formie akcji własnych							0		0
Podział zysku netto		0		0			0		0
Wypłata dywidendy							0		0
Pozostałe zmiany			0	0			0		0
Suma dochodów całkowitych						667	667	126	793
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>49 058</b>	<b>41 837</b>	<b>667</b>	<b>107 485</b>	<b>12 827</b>	<b>120 312</b>



## Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>16 199</b>	<b>0</b>	<b>33 936</b>	<b>44 484</b>	<b>0</b>	<b>98 711</b>	<b>11 368</b>	<b>110 079</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>16 199</b>	<b>0</b>	<b>33 936</b>	<b>44 484</b>	<b>0</b>	<b>98 711</b>	<b>11 368</b>	<b>110 079</b>
Umorzenie akcji	0	0	0	0			0		0
Emisja akcji							0		0
Koszt emisji akcji							0		0
Płatności w formie akcji własnych							0		0
Podział zysku netto		-4 368		15 122	-10 754		0		0
Wypłata dywidendy							0		0
Pozostałe zmiany			0	0			0		0
Suma dochodów całkowitych						8 107	8 107	1 333	9 440
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>49 058</b>	<b>33 730</b>	<b>8 107</b>	<b>106 818</b>	<b>12 701</b>	<b>119 519</b>

## Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>16 199</b>	<b>0</b>	<b>33 936</b>	<b>44 484</b>	<b>0</b>	<b>98 711</b>	<b>11 368</b>	<b>110 079</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>16 199</b>	<b>0</b>	<b>33 936</b>	<b>44 484</b>	<b>0</b>	<b>98 711</b>	<b>11 368</b>	<b>110 079</b>
Umorzenie akcji	0	0	0	0			0		0
Emisja akcji							0		0
Koszt emisji akcji							0		0
Płatności w formie akcji własnych							0		0
Podział zysku netto		0					0		0
Wypłata dywidendy							0		0
Pozostałe zmiany			0	0			0		0
Suma dochodów całkowitych						2 607	2 607	433	3 040
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2021 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>16 199</b>	<b>0</b>	<b>33 936</b>	<b>44 484</b>	<b>2 607</b>	<b>101 318</b>	<b>11 801</b>	<b>113 119</b>

## Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa

### 1. Informacje ogólne

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

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

ALTUS nadano numer statystyczny REGON 141158275.

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

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

Spółki zależne nieprzerwanie prowadzą działalność w wyżej wymienionym zakresie.

### 2. Skład Grupy Kapitałowej

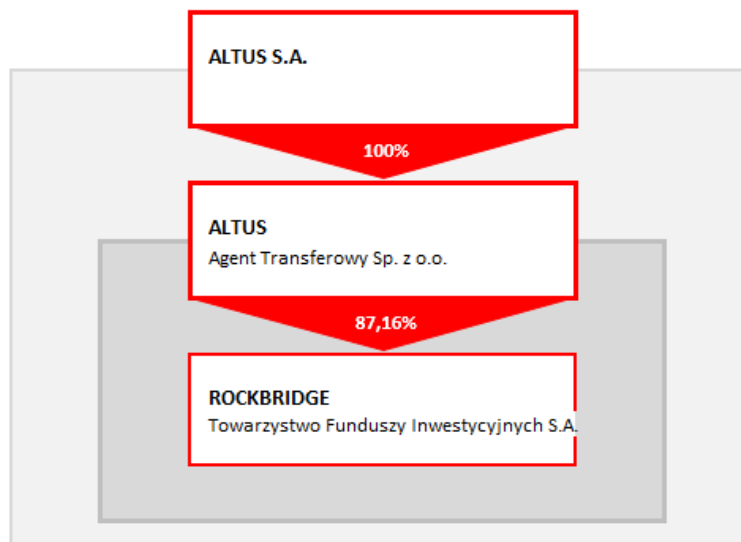
#### **Skład Grupy Kapitałowej ALTUS S.A. na dzień 31 marca 2022 roku**

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

Spółki zależne od ALTUS S.A. objęte metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią na dzień 31 marca 2022 roku :

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

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



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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31.03.2022 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
Monika Łasiewicka	Członek Rady Nadzorczej
Jan Ordyński	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Daniluk	Członek Rady Nadzorczej

W I kwartale 2022 roku i do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

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

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

## 5. Dane porównawcze

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy za I kwartał 2022 roku zakończony 31 marca 2022 roku zawiera dane porównawcze, którymi są dane za I kwartał 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku. Dane przedstawione za I kwartał 2022 roku, jak również za I kwartał 2021 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

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

## 6. Istotne zasady rachunkowości

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

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

Zmiany do MSSF 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.

Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji tj. leasing, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,

Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze, 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.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia w Grupie Kapitałowej. Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na które sporządzono skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostały opisane w pkt. 43 raportu.

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

Skonsolidowany zysk netto Grupy w I kwartale 2022 roku zakończonego 31 marca 2022 r. wyniósł 793 tys. zł i był niższy od porównywalnego okresu 2021 roku o 73,9%.

Skonsolidowane przychody z podstawowej działalności operacyjnej w I kwartale 2022 roku wyniosły 10 937 tys. zł i były niższe od przychodów osiągniętych w porównywalnym okresie 2021 roku o 27,6%.

Skonsolidowane koszty podstawowej działalności operacyjnej w I kwartale 2022 roku wyniosły 9 366 tys. zł i były niższe od kosztów poniesionych w porównywalnym okresie 2021 roku o 26,5%.

Na powyższe dane finansowe wpływ miały wahania cen instrumentów finansowych będących składnikiem lokat poszczególnych funduszy zarządzanych przez Grupę, które kształtowały poziom aktywów funduszy inwestycyjnych od których Grupa uzyskuje przychody z tytułu opłaty za zarządzanie. Spowodowane to było utrzymującą się nadal pandemią koronawirusa COVID-19. W efekcie końcowym wpłynęło to na wyniki finansowe całej Grupy Kapitałowej. Końcówka lutego 2022 roku przyniosła kolejne znaczące ryzyko dla globalnej gospodarki – inwazja Rosji na tereny Ukrainy przyniosła wysoką zmienność na rynku finansowym. Wpływ ekspansji Rosji na działalność Grupy Kapitałowej ograniczona.

Na osiągnięte wyniki wpływ miało również obniżenie maksymalnej stawki opłaty stałej za zarządzanie do 2% od 1 stycznia 2022 roku na funduszach otwartych.

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

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 r.

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

W I kwartale 2022 roku nie wystąpiły zmiany organizacyjne Grupy Kapitałowej.

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

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

**12. Informacje dotyczące segmentów działalności**

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

**16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie wystąpiła zmiana sposobu ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych.

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

W I kwartale 2022 roku Spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.

**21. Przychody i koszty działalności operacyjnej**

Przychody ze sprzedaży	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
Opłata za zarządzanie funduszami	10 157	12 439
Opłata od wykupu	3	0
Opłata manipulacyjna za wydanie certyfikatów	0	6
Wynagrodzenie z odzysku	600	2 638
Wynagrodzenie likwidatora	177	0
Przychody agenta transferowego	0	14
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>10 937</b>	<b>15 097</b>

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
Amortyzacja	166	217
Zużycie materiałów i energii	65	39
Usługi obce	5 192	7 505
Podatki i opłaty	136	149
Wynagrodzenia	2 201	2 843
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	411	428
Pozostałe koszty rodzajowe	195	197
<b>Razem</b>	<b>8 366</b>	<b>11 378</b>



**22. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
Refaktury	47	10
Pozostałe	32	116
<b>Pozostałe przychody i zyski operacyjne, razem</b>	<b>79</b>	<b>126</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Koszty refakturowane	47	10
Pozostałe	0	24
<b>Pozostałe koszty i straty operacyjne, razem</b>	<b>47</b>	<b>34</b>

**23. Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
Odsetki od lokat bankowych	16	0
Pozostałe odsetki	0	17
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Dodatnie różnice kursowe	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	173
Pozostałe	2	0
<b>Razem</b>	<b>18</b>	<b>190</b>

Koszty finansowe	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
Odsetki naliczone	17	31
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Ujemne różnice kursowe	3	12
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 609	0
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 629</b>	<b>43</b>

**24. Zysk przypadający na jedną akcję**

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	667	2 607
Średnia ważona liczba akcji	40 920 000	40 920 000
<b>Zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,02</b>	<b>0,06</b>

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	667	2 607
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	40 920 000	40 920 000
<b>Rozwodniony zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,02</b>	<b>0,06</b>

**25. Wartość firmy**

Wartość firmy	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021
Połączenie spółki z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Tabela zmian wartości firmy (niebadane)	
<b>Stan na 01.01.2022 r.</b>	
Wartość początkowa	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2022 r.</b>	<b>0</b>
<b>Okres zakończony 31.03.2022 r.</b>	
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2022 r.</b>	<b>0</b>
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	0
- utrata kontroli/ sprzedaż	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0
<b>Wartość księgowa netto na 31.03.2022 r.</b>	<b>0</b>
<b>Stan na 31.03.2022 r.</b>	
Wartość początkowa	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
<b>Wartość księgowa netto na 31.03.2022 r.</b>	<b>0</b>

Tabela zmian wartości firmy (niebadane)	
<b>Stan na 01.01.2021 r.</b>	
Wartość początkowa	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2021 r.</b>	<b>0</b>
<b>Okres zakończony 31.12.2021 r.</b>	
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2021 r.</b>	<b>0</b>
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	0
- utrata kontroli/ sprzedaż	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2021 r.</b>	<b>0</b>
<b>Stan na 31.12.2021 r.</b>	
Wartość początkowa	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
<b>Wartość księgowa netto na 31.12.2021 r.</b>	<b>0</b>

## 26. Leasing

### Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Środki transportu	Budynki i budowle	Razem
<b>Wartość księgowa netto na 01.01.2019 - wpływ wdrożenia MSSF 16</b>			
Wartość księgowa brutto na 01.01.2019	158	2 307	<b>2 465</b>
Nowa umowa leasingu	252	0	<b>252</b>
Odpisy aktualizujące	0	0	<b>0</b>
Umorzenie na 31.12.2021	0	1 597	<b>1 597</b>
Zakończone umowy leasingu (wartość brutto)	410	0	<b>410</b>
Wartość księgowa netto na 31.12.2021	0	710	<b>710</b>
<b>Zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b>			
Amortyzacja	0	133	<b>133</b>
<b>Wartość księgowa netto na 31.03.2021</b>			
Wartość księgowa brutto	0	2 307	<b>2 307</b>
Skumulowane umorzenie	0	1 730	<b>1 730</b>
Odpisy aktualizujące	0	0	<b>0</b>
	<b>0</b>	<b>577</b>	<b>577</b>

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

Koszty z tytułu:	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Odsetek z tytułu leasingu (koszty finansowe)	17	104	31
Leasingu krótkoterminowego (usługi obce)	37	178	37
Leasingu aktywów o niskiej wartości (usługi obce)	0	0	0
Zmiennych opłat leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań leasingowych (usługi obce)	0	0	0

**27. Nieruchomości inwestycyjne**

Nie dotyczy.

**28. Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych**

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

**29. Wybrane dane skonsolidowane spółek zależnych**

Jednostki zależne na dzień 31.03.2022 (wg skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek)	Kapitały własne	Aktywa trwałe i obrotowe	Zobowiązania i rezerwy
Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.	22 557	22 558	1
Rockbridge TFI S.A.	99 869	109 065	9 196
<b>Razem</b>	<b>122 426</b>	<b>131 623</b>	<b>9 197</b>

**30. Istotne pożyczki udzielone**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
Aktywa finansowe długoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	2 928	2 967	3 440
Obligacje skarbowe	91 906	91 516	71 605
<b>Razem</b>	<b>94 834</b>	<b>94 483</b>	<b>75 045</b>

**34. Pozostałe aktywa trwałe**

Wyszczególnienie	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
Kaucje	237	228	224
<b>Razem pozostałe aktywa trwałe brutto</b>	<b>237</b>	<b>228</b>	<b>224</b>
Odpis aktualizujący	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>237</b>	<b>228</b>	<b>224</b>

**35. Należności krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
Należności handlowe	4 301	6 231	5 592
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	169	0	45
Pozostałe należności, w tym:	24 203	24 174	24 050
Środki pieniężne zabezpieczone w związku z pozwem GetBack S.A.	17 000	17 000	17 000
Środki pieniężne zabezpieczone na poczet kary finansowej KNF	7 000	7 000	7 000
<b>Razem należności brutto</b>	<b>28 673</b>	<b>30 405</b>	<b>29 687</b>
Odpisy aktualizujące	59	59	184
<b>Razem</b>	<b>28 614</b>	<b>30 346</b>	<b>29 503</b>

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

Nie dotyczy.

**37. Rozliczenia międzyokresowe**

Wyszczególnienie (Aktywa)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	499	309	252
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 605	3 974	6 909
<b>Razem</b>	<b>5 104</b>	<b>4 283</b>	<b>7 161</b>

Wyszczególnienie (Pasywa)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**38. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 891	5 848	18 721
- na rachunkach bieżących	2 390	2 433	2 926
- lokaty bankowe, w tym overnight	3 501	3 415	15 795
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0	0
c) środki pieniężne w kasie	0	0	0
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>5 891</b>	<b>5 848</b>	<b>18 721</b>

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

Nie dotyczy.

**40. Kredyty i pożyczki**

Nie dotyczy.

**41. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania**

Wyszczególnienie	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
Zobowiązania handlowe	3 351	4 587	5 356
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	540	0
Pozostałe zobowiązania	2 338	1 300	998
<b>Razem</b>	<b>5 689</b>	<b>6 427</b>	<b>6 354</b>

**42. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych w I kwartale 2022 roku**

W I kwartale 2022 roku nie nastąpiła emisja, wykup ani spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

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

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

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

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

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.

Dodatkowo Spółka oczekuje rozpatrzenia skargi kasacyjnej, w której zaskarżyła w całości wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego o sygn.. VI SA/Wa 105/20 z dnia 28 kwietnia 2020 r., oddalający skargę Altus na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 czerwca 2021 r. w przedmiocie nałożenia na Spółkę kar pieniężnych w łącznej kwocie 2.375.000 zł.

Na wyniki finansowe Emitenta wpływ będzie miało również rozstrzygnięcie pozwu skierowanego przez Emitenta przeciwko Rinfier Axel Springer Polska sp. z o.o., wydawcy portalu businessinsider.com.pl, redaktorowi naczelnemu portalu businessinsider.com.pl w dniu publikacji artykułu z dnia 5 września 2018 roku pt: „Afera GetBack zaczyna rozlewać się po całym rynku. Altus i Trigon utracą licencję” – Pana Łukasza Grass oraz Pani Jadwigi Fryc – autorce wskazanej publikacji.

Na perspektywy całej Grupy Kapitałowej znaczący wpływ mogą mieć również niepewne elementy związane z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi (i przychodami oraz wynikami finansowymi osiąganymi z tego tytułu) a są nimi m.in.:

- sytuacja na GPW w Warszawie i innych giełdach, która ma wpływ na zainteresowanie klientów inwestowaniem w fundusze inwestycyjne, wielkość aktywów pod zarządzaniem Grupy Kapitałowej, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową;
- osiągnięte wyniki inwestycyjne, nominalnie i na tle konkurencji, mają wpływ na dokonywanie przez klientów wyboru funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę, wielkość aktywów pod zarządzaniem;
- skutki pandemii koronawirusa COVID-19 mogą wpłynąć na wielkość aktywów funduszy inwestycyjnych jakimi zarządza Rockbridge TFI a tym samym uzyskiwane przez Rockbridge przychody ze sprzedaży i wyniki finansowe całej Grupy Kapitałowej,
- nowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej (success fee) uzależnione od wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych w ramach Grupy Kapitałowej.

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

Decyzją Zarządu podmiot dominujący nie publikował prognoz wyników finansowych na I kwartał 2022 roku.

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

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

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

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

W I kwartale 2022 roku nie wystąpiły zmiany stanów odpisów aktualizujących.

**49. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu**

**podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca**

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

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

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

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

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

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

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

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

\*od Piotra Osieckiego z dnia 14.08.2020

\*\*od FIP 11 FIZAN z dnia 2.08.2018

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

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

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

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

Emitent oczekuje na ostateczne rozstrzygnięcie kwestii związanych z podstępowaniem administracyjnym toczącym się przed Komisją Nadzoru Finansowego w związku z utratą licencji na wykonywanie działalności, o której mowa w art. 38 § 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Spółka złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy kwestionując całość stawianych przez Komisję Nadzoru Finansowego zarzutów i wniosła o jej uchylenie w całości i wydanie przez Komisję Nadzoru Finansowego tzw. decyzji reformatoryjnej na podstawie art. 138 § 1 pkt 2 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego tj. decyzji uchylającej zaskarżoną Decyzję w całości i umarzającej postępowanie administracyjne w sprawie. Do dnia sporządzenia publikacji sprawozdania finansowego postępowanie nie zostało zakończone.

Dodatkowo Emitent oczekuje rozpatrzenia skargi kasacyjnej, w której zaskarżył 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.

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. 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 pozwanych funduszy oraz Spółki od dnia doręczenia pozwu do dnia zapłaty, tytułem odszkodowania w związku z rzekomym zawyżeniem wartości akcji EGB Investments S.A. zbytych na rzecz GetBack S.A. przez Fundusze i rzekomym wyrządzeniem GetBack S.A. szkody z tego tytułu. GetBack S.A. wniósł przy tym ewentualnie o zasądzenie od poszczególnych pozwanych Funduszy kwot odpowiadających równowartości ceny za akcje EGB Investments S.A. zapłaconej przez GetBack S.A. na rzecz każdego z funduszy w łącznej kwocie 207.565.472,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi osobno w stosunku do każdego z funduszy od dnia doręczenia



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

Spółka złożyła odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości. Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania postępowanie rozpoznawcze w sprawie nie rozpoczęło się.

W dniu 3 września 2021 roku Emitent skierował do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Ringier Axel Springer Polska sp. z o.o.- wydawcy portalu businessinsider.com.pl, redaktorowi naczelnemu portalu businessinsider.com.pl w dniu publikacji artykułu z dnia 5 września 2018 r. pt. „Afera GetBack zaczyna rozlewać się po całym rynku. Altus i Trigon utracą licencję”- Panu Łukaszowi Grass oraz Pani Jadwidze Fryc- autorce wskazanej publikacji o zapłatę solidarnie kwoty:174.502.142,00 zł (słownie: sto siedemdziesiąt cztery miliony pięćset dwa tysiące sto czterdzieści dwa złote 00/100) tytułem odszkodowania za wyrządzoną Spółce szkodę w postaci utraty wartości przedsiębiorstwa Spółki, w związku z publikacjami zamieszczonymi na portalu businessinsider.com.pl, a w szczególności artykułem z dnia 5 września 2018 r. pt. „Afera GetBack zaczyna rozlewać się po całym rynku. Altus i Trigon utracą licencję”.

Wysokość dochodzonego odszkodowania została ustalona na podstawie kalkulacji sporządzonej przez niezależny od Spółki wyspecjalizowany w wycenach podmiot.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania spółce zależnej – Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zostały doręczone pozwы złożone przez byłych uczestników BPH FIZ Sektora Nieruchomości, w których dochodzą oni roszczeń odszkodowawczych związanych z potencjalnie nienależnym zarządzaniem funduszem przez Towarzystwo. W większości tych pozwów Rockbridge TFI jest pozwane solidarnie (alternatywnie na zasadzie in solidum) z depozytariuszem. Łączna wartość przedmiotów sporu w tych sprawach wynosi 5,4 mln zł.

Rockbridge TFI kwestionuje żądania pozwów zarówno co do zasady, jak i co do wysokości.

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

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

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

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

W I kwartale 2022 roku nie wystąpiły istotne transakcje z jednostkami powiązanymi.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 marca 2022 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

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

Niezależnie od ostatecznego rozstrzygnięcia postępowania administracyjnego toczącego się przed Komisją Nadzoru Finansowego, Spółka Rockbridge TFI będzie kontynuować działalność w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych i zarządzania nimi, w tym pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowania ich wobec osób trzecich oraz zarządzania zbiorczymi portfelami papierów wartościowych.

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

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

Rezerwy	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>10 277</b>	<b>10 823</b>	<b>10 823</b>
Rozwiązanie rezerw	0	334	0
Wykorzystanie rezerw	236	1 685	0
Utworzenie rezerw	94	1 473	513
<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>10 135</b>	<b>10 277</b>	<b>11 336</b>
-długoterminowe, w tym:	0	0	0
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0
- pozostałe rezerwy	0	0	0
-krótkoterminowe, w tym:	10 135	10 277	11 336
- rezerwy na świadczenia pracownicze	3 135	3 277	4 336
- pozostałe rezerwy	7 000	7 000	7 000

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

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

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
Rezerwa – koszty funduszy	336	266	389
Rezerwa – Audyt	9	15	19
Rezerwa – wynagrodzenia	485	512	608
Rezerwa - pozostałe koszty	114	148	239
Rezerwa - świadczenia emerytalne	0	0	0
Rezerwa – urlopy	1	1	105
Wycena aktywów finansowych	471	223	111
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	24	17	26
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Odpis aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-127	-158	0
<b>Razem</b>	<b>1313</b>	<b>1024</b>	<b>1 498</b>

### Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
Wycena instrumentów finansowych	20	77	118
Estymacja przychodu z tytułu niewystawionych faktur i odsetek od lokat	782	659	1 242
Różnice kursowe dodatnie	12	12	12
<b>Razem</b>	<b>814</b>	<b>748</b>	<b>1 372</b>

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

Wyszczególnienie	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>499</b>	<b>309</b>	<b>252</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>126</b>

**59. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej**

	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	2 928	2 967	3 440
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	4 743
Obligacje skarbowe	91 906	91 516	71 605
Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>94 834</b>	<b>94 483</b>	<b>75 045</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*</b>			
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

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

Nie dotyczy.

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

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

**WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE**  
**ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**  
**ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 roku**

**Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**  
**za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	0	0
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>208</b>	<b>309</b>
Amortyzacja	10	14
Zużycie materiałów i energii	19	14
Usługi obce	121	221
Podatki i opłaty	0	0
Wynagrodzenia	49	51
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6	5
Pozostałe koszty rodzajowe	3	4
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>-208</b>	<b>-309</b>
Pozostałe przychody operacyjne	19	16
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-189</b>	<b>-293</b>
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-189</b>	<b>-293</b>
Podatek dochodowy	-33	-1
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-156</b>	<b>-292</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-156</b>	<b>-292</b>

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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>	<b>-156</b>	<b>-292</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej  
na dzień 31 marca 2022 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>23 144</b>	<b>23 153</b>	<b>23 438</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	124	133	165
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	0	0	1
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	23 020	23 020	23 020
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	252
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>25 213</b>	<b>25 383</b>	<b>26 103</b>
Należności handlowe	28	47	167
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0
Pozostałe należności	24 148	24 114	24 021
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	892	892	1 629
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	12	4	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	133	326	280
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>	<b>25 213</b>	<b>25 383</b>	<b>26 103</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>48 357</b>	<b>48 536</b>	<b>49 541</b>

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (PASYWA)	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021	31.03.2021 (niebadane)
<b>Kapitały własne</b>	<b>40 668</b>	<b>40 824</b>	<b>41 252</b>
Kapitał zakładowy	4 092	4 092	4 092
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 831	11 831	16 199
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Pozostałe kapitały	25 621	25 621	25 621
Niepodzielony wynik finansowy	-720	0	-4 368
Wynik finansowy bieżącego okresu	-156	-720	-292
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>0</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	33	0
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>7 689</b>	<b>7 679</b>	<b>8 289</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
Zobowiązania handlowe	269	278	1 257
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	29	10	29
Rezerwa na świadczenia pracownicze	3	3	3
Pozostałe rezerwy	7 388	7 388	7 000
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</b>	<b>7 689</b>	<b>7 679</b>	<b>8 289</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>7 689</b>	<b>7 712</b>	<b>8 289</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>48 357</b>	<b>48 536</b>	<b>49 541</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych  
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane)	01.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-189	-293
Korekty razem	-4	-82
Amortyzacja	10	14
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	-33	0
Zmiana stanu należności	-15	-55
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10	-42
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-8	1
Inne korekty	32	0
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-193</b>	<b>-375</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-193</b>	<b>-375</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		<b>0</b>
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Otrzymane dywidendy	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		<b>0</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-193</b>	<b>-375</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-193</b>	<b>-375</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>326</b>	<b>655</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>133</b>	<b>280</b>



### Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku

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

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-720</b>	<b>0</b>	<b>40 824</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-720</b>	<b>0</b>	<b>40 824</b>
Umorzenie akcji							0
Emisja akcji							0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto					0		0
Wypłata dywidendy							0
Pozostałe zmiany							0
Suma dochodów całkowitych						-156	-156
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-720</b>	<b>-156</b>	<b>40 668</b>

## Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2020 roku

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>16 199</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-4 368</b>	<b>0</b>	<b>41 544</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>16 199</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-4 368</b>	<b>0</b>	<b>41 544</b>
Umorzenie akcji							0
Emisja akcji							0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto		-4 368			4 368		0
Wypłata dywidendy							0
Pozostałe zmiany							0
Suma dochodów całkowitych						-720	-720
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2021 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>11 831</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>0</b>	<b>-720</b>	<b>40 824</b>

## Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>16 199</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-4 368</b>	<b>0</b>	<b>41 544</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>4 092</b>	<b>16 199</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-4 368</b>	<b>0</b>	<b>41 544</b>
Umorzenie akcji							0
Emisja akcji							0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto					0		0
Wypłata dywidendy							0
Pozostałe zmiany							0
Suma dochodów całkowitych						-292	-292
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2021 r.</b>	<b>4 092</b>	<b>16 199</b>	<b>0</b>	<b>25 621</b>	<b>-4 368</b>	<b>-292</b>	<b>41 252</b>

## **Oświadczenia Emitenta**

Zarząd spółki dominującej oświadcza, że wedle najlepszej swojej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku zakończony 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

## **Podpisy Członków Zarządu**

Piotr Góralewski  
Prezes Zarządu

Wioletta Błaszowska  
Członek Zarządu

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

Małgorzata Boral – Główna Księgowa

**Warszawa, 6 maja 2022 roku**