

**GRUPA KAPITAŁOWA
ALTUS S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU**

Warszawa, 10 listopada 2023 r.

Spis treści

Wybrane dane finansowe skonsolidowane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU ZAKOŃCZONY 30 września 2023 ROKU	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2023 roku	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku.....	8
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku	9
Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa	12
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	33
Oświadczenia Emitenta	41

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	38 944	31 117	8 508	6 601
Koszty działalności operacyjnej	33 639	24 521	7 349	5 202
Zysk (strata) na sprzedaży	5 305	6 596	1 159	1 399
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 059	6 390	1 105	1 356
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 731	4 677	3 000	992
Zysk (strata) netto	10 986	3 656	2 400	776
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	9 681	3 132	2 115	664
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)	0,24	0,08	0,05	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 605	7 710	1 661	1 636
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 514	-874	-2 515	-185
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 521	-486	-332	-103
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	9 405	6 558	2 029	1 398
Aktywa obrotowe	143 314	136 013	30 916	29 001
Aktywa razem	152 719	142 571	32 945	30 400
Kapitał własny	136 257	126 290	29 394	26 928
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 342	144	721	31
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	13 120	16 137	2 830	3 441
Pasywa razem	152 719	142 571	32 945	30 400
Liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,33	3,09	0,72	0,66

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

- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2023 roku – 4,5773 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 września 2022 roku – 4,7140 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2023 roku – 4,6356 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku – 4,6899 EUR/PLN.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończone 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	21	38 944	11 897	31 117	9 760
Koszty działalności operacyjnej	21	33 639	9 539	24 521	7 986
Amortyzacja		682	250	660	278
Zużycie materiałów i energii		172	57	172	53
Usługi obce		20 253	6 111	15 260	4 887
Podatki i opłaty		195	82	539	155
Wynagrodzenia		10 208	2 278	6 133	2 074
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 148	346	1 087	306
Pozostałe koszty rodzajowe		981	415	670	233
Zysk (strata) na sprzedaży		5 305	2 358	6 596	1 774
Pozostałe przychody operacyjne	22	361	25	93	8
Pozostałe koszty operacyjne	22	607	372	299	28
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 059	2 011	6 390	1 754
Przychody finansowe	23	8 857	2 029	1 261	834
Koszty finansowe	23	185	91	2 974	11
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		13 731	3 949	4 677	2 577
Podatek dochodowy		2 745	803	1 021	532
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		10 986	3 146	3 656	2 045
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto		10 986	3 146	3 656	2 045
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niesprawującym kontroli		1 305	403	524	245
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom podmiotu dominującego	24	9 681	2 743	3 132	1 800

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończone 30.09.2022
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0	0	0
Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:	0	0	0	0
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	9 681	2 743	3 132	1 800
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	1 305	403	524	245
Suma całkowitych dochodów netto	10 986	3 146	3 656	2 045

Zysk na akcje	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończone 30.09.2022
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	0,24	0,07	0,08	0,04
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,24	0,07	0,08	0,04
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	0,24	0,07	0,08	0,04
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,24	0,07	0,08	0,04
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	NOTA	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Aktywa trwałe		9 405	9 589	6 558	2 883
Rzeczowe aktywa trwałe		996	1 079	1 145	1 158
Wartość firmy	25	1 763	1 763	1 763	0
Inne wartości niematerialne		1 332	1 160	1 015	1 017
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	26	2 939	3 071	177	311
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	31	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyc. w wart. godziwej przez pozost. całkowite dochody*	32	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37	0	0	240	150
Pozostałe aktywa trwałe	34	2 375	2 516	2 218	247
Aktywa obrotowe		143 314	140 695	136 013	136 978
Należności handlowe	35	3 923	7 064	8 488	3 710
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	35	128	1	0	0
Pozostałe należności	35	17 126	17 572	17 907	24 079
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33	107 401	100 220	89 532	91 008
Aktywa finansowe wyc. w wart. godziwej przez pozost. całkowite dochody*	32	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	37	3 142	2 955	3 062	5 983
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	11 594	12 883	17 024	12 198
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		143 314	140 695	136 013	136 978
AKTYWA RAZEM		152 719	150 284	142 571	139 861

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALTUS S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2023 roku (w tysiącach PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (PASYWA)	NOTA	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Kapitały własne		136 257	133 111	126 290	121 845
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		120 534	117 791	111 872	108 620
Kapitał zakładowy		4 092	4 092	4 092	4 092
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		10 771	10 771	11 111	11 111
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0	0	0
Pozostałe kapitały		57 625	57 625	49 076	49 076
Niepodzielony wynik finansowy		38 365	38 365	41 209	41 209
Wynik finansowy bieżącego okresu		9 681	6 938	6 384	3 132
Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli		15 723	15 320	14 418	13 225
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		3 342	3 281	144	73
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	2 563	2 674	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58	779	607	144	73
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		13 120	13 892	16 137	17 943
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	429	419	212	366
Zobowiązania handlowe	41	4 471	4 642	4 922	2 960
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	41	0	342	335	129
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	41	5 568	6 041	7 827	5 087
Rezerwa na świadczenia pracownicze	57	2 618	2 414	2 807	2 401
Pozostałe rezerwy	57	34	34	34	7 000
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	37	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	39	13 120	13 892	16 137	17 943
Zobowiązania razem		16 462	17 173	16 281	18 016
PASYWA RAZEM		152 719	150 284	142 571	139 861

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończone 30.09.2022
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / strata przed opodatkowaniem	13 731	3 949	4 677	2 577
Korekty razem	-3 793	2 393	4 266	-828
Amortyzacja	682	250	660	278
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 399	-420	-739	-50
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4 768	-1 019	2 488	-763
Zmiana stanu rezerw	446	376	-836	278
Zmiana stanu należności	5 189	3 728	2 557	366
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 710	-644	2 160	-190
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	160	-187	-1 850	-476
Inne korekty	-393	309	-174	-271
Gotówka z działalności operacyjnej	9 938	6 342	8 943	1 749
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-2 333	-1 100	-1 233	132
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 605	5 242	7 710	1 881
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		0	0	0
Wpływy	33 683	18 799	58 026	330
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	2	0
Zbycie aktywów finansowych	31 284	18 379	57 285	280
Otrzymane odsetki	3 399	420	739	50
Otrzymane dywidendy	-1 000	0	0	0
Wydatki	45 197	25 158	58 900	528
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 466	1 466	1 269	246
Wydatki na aktywa finansowe	43 731	23 692	56 300	282
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	1 331	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 514	-6 359	-874	-198
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		0	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	1 018	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	379	101	444	152
Odsetki	124	71	42	10
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 521	-172	-486	-162
D. Przepływy pieniężne netto razem	-5 430	-1 289	6 350	1 521
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-5 430	-1 289	6 350	1 521
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 024	12 883	5 848	10 677
G. Środki pieniężne na koniec okresu	11 594	11 594	12 198	12 198

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

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 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
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	4 092	11 111	0	49 076	41 209	6 384	111 872	14 418	126 290
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	4 092	11 111	0	49 076	41 209	6 384	111 872	14 418	126 290
Umorzenie akcji	0	0	0	0			0		0
Emisja akcji							0		0
Płatności w formie akcji własnych							0		0
Podział zysku netto		-340		65	275		0		0
Wypłata dywidendy					-1 019		-1 019		-1 019
Pozostałe zmiany			0	8 484	-2 100	-6 384	0		0
Suma dochodów całkowitych						9 681	9 681	1 305	10 986
Kapitał własny na dzień 30.09.2023 r.	4 092	10 771	0	57 625	38 365	9 681	120 534	15 723	136 257

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

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

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 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
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	4 092	11 831	0	49 058	41 837	0	106 818	12 701	119 519
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	4 092	11 831	0	49 058	41 837	0	106 818	12 701	119 519
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		-720		18	703		1		1
Wypłata dywidendy					-1 331		-1 331		-1 331
Pozostałe zmiany			0	0			0		0
Suma dochodów całkowitych						3 132	3 132	524	3 656
Kapitał własny na dzień 30.09.2022 r.	4 092	11 111	0	49 076	41 209	3 132	108 620	13 225	121 845

Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

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

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

ALTUS nadano numer statystyczny REGON 141158275.

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

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

Spółki zależne nieprzerwanie prowadzą działalność w dotychczasowym zakresie.

2. Skład Grupy Kapitałowej

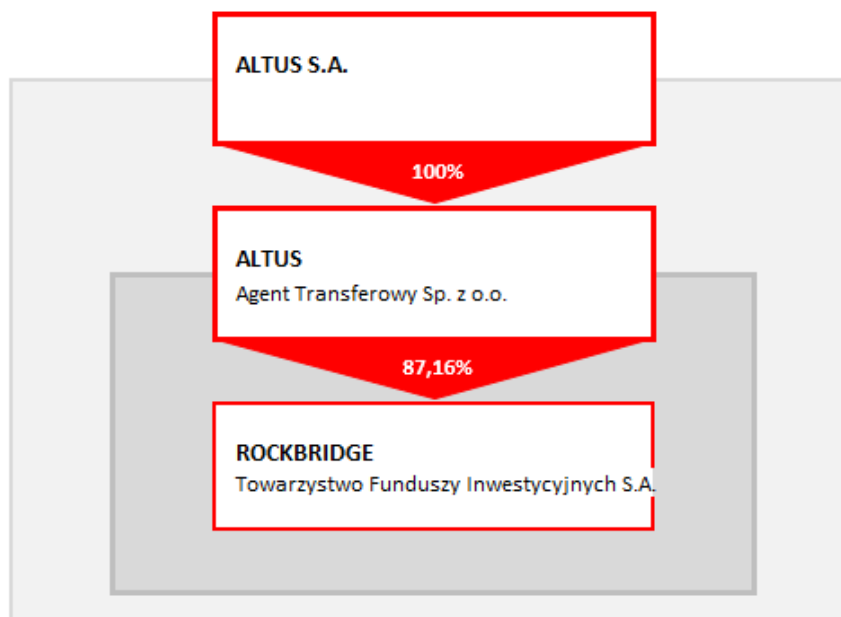
Skład Grupy Kapitałowej ALTUS S.A. na dzień 30 września 2023 roku

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

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

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

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



3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej spółki dominującej

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

Skład Zarządu

Piotr Góralewski	Prezes Zarządu
Wioletta Błaszowska	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej

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

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

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

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

prowadzonej działalności, nie ma różnic między standardami MSSF stosowanymi przez Grupę, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

5. Dane porównawcze

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy za III kwartał 2023 roku zakończony 30 września 2023 roku zawiera dane porównawcze, którymi są dane za III kwartał 2022 roku oraz na dni 30 czerwca 2023 roku, 31 grudnia 2022 roku i 30 września 2022 roku.

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

6. Istotne zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne wydarzenia u Emitenta.

W spółkach zależnych miały miejsce poniższe wydarzenia:

Rockbridge TFI S.A.

We wrześniu 2023 r. Rockbridge TFI S.A. uruchomił nowoczesną platformę dla nowego funduszu inwestycyjnego BeGlobal zarządzanego przez Rockbridge TFI na stronie internetowej www.beglobal.pl. Platforma umożliwi inwestowanie w jednostki uczestnictwa funduszu BeGlobal. Platforma daje również możliwość inwestorom bezpośrednie rozmowy wideo z konsultantami Rockbridge TFI, którzy udzielą odpowiedzi na pytania, które dotyczą inwestowania za pośrednictwem platformy internetowej.

Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne wydarzenia w Spółce.

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

8. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych oraz podstawowe wskaźniki finansowe

Skonsolidowany zysk netto Grupy na koniec III kwartału 2023 roku zakończonego 30 września 2023 r. wyniósł 10 986 tys. zł i był wyższy od porównywalnego okresu 2022 roku o 200,5%.

Skonsolidowane przychody z podstawowej działalności operacyjnej za trzy kwartały 2023 roku wyniosły 38 944 tys. zł i były wyższe od przychodów osiągniętych w porównywalnym okresie 2022 roku o 25,2%.

Skonsolidowane koszty podstawowej działalności operacyjnej za trzy kwartały 2023 roku wyniosły 33 639 tys. zł i były wyższe od kosztów poniesionych w porównywalnym okresie 2022 roku o 37,2%.

Na wyniki jednostki dominującej w omawianym okresie 2023 roku wpływa w dalszym ciągu brak rozstrzygnięcia skargi na decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2022 r. w zakresie nałożenia na Spółkę kar pieniężnych w łącznej wysokości 6 650 000 zł i sankcji administracyjnej w postaci cofnięcia Spółce zezwolenia na wykonywanie działalności określonej w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Na sytuację finansową Grupy Kapitałowej w III kwartale 2023 roku wpływ miały również wahania cen instrumentów finansowych będących składnikiem lokat poszczególnych funduszy zarządzanych przez Grupę, które kształtowały poziom aktywów funduszy inwestycyjnych od których Grupa uzyskuje przychody z tytułu opłaty za zarządzanie. W efekcie końcowym wpłynęło to na wyniki finansowe całej Grupy Kapitałowej. Trwająca inwazja Rosji na tereny Ukrainy stanowiła jedną z przyczyn kontynuacji wysokiej zmienności na rynku finansowym. Nie bez znaczenia na wyniki całej Grupy Kapitałowej ma wciąż inflacja oraz wysokie stopy procentowe. Duża zmienność na krajowym rynku finansowym odnotowana została również w związku z wyborami parlamentarnymi.

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

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

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r.

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

W III kwartale 2023 roku nie wystąpiły zmiany organizacyjne Grupy Kapitałowej.

11. Cykliczność, sezonowość Grupy w prezentowanym okresie

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

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie wystąpiła zmiana sposobu ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych.

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

W III kwartale 2023 r. spółka dominująca nie wypłaciła dywidendy.

21. Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończone 30.09.2022
Opłata za zarządzanie funduszami	38 433	11 890	28 965	9 163
Opłaty od wykupu	8	2	7	1
Opłata manipulacyjna za wydanie certyfikatów	5	1	6	6
Wynagrodzenie z odzysku	0	0	1 912	590
Wynagrodzenie likwidatora	0	0	227	0
Przychody agenta transferowego	8	2	0	0
Przychody ze sprzedaży, razem	38 944	11 897	31 117	9 760

Koszty działalności operacyjnej	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończone 30.09.2022
Amortyzacja	682	250	660	278
Zużycie materiałów i energii	172	57	172	53
Usługi obce	20 253	6 111	15 260	4 887
Podatki i opłaty	195	82	539	155
Wynagrodzenia	10 208	2 278	6 133	2 074
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 148	346	1 087	306
Pozostałe koszty rodzajowe	981	415	670	233
Razem	33 639	9 539	24 521	7 986

22. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończony 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończony 30.09.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	2	1	1
Rozwiązane rezerwy	184	0	0	0
Refaktury	133	5	64	3
Pozostałe	42	18	28	4
Razem	361	25	93	8

Pozostałe koszty operacyjne	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończony 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończony 30.09.2022
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	0	0	4	0
Koszty refakturowane	136	7	65	7
Pozostałe	471	365	229	20
Pozostałe koszty i straty operacyjne, razem	607	372	299	28

23. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończony 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończony 30.09.2022
Odsetki od lokat bankowych	215	71	114	50
Pozostałe odsetki	3 184	349	625	0
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	661	570	0	97
Dodatnie różnice kursowe	0	0	76	24
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 724	999	419	644
Pozostałe	73	40	27	19
Razem	8 857	2 029	1 261	834

Koszty finansowe	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończony 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończony 30.09.2022
Odsetki naliczone	157	103	44	11
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0	761	0
Ujemne różnice kursowe	20	-12	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7	-1	2 168	0
Pozostałe	1	1	1	0
Razem	185	91	2 974	11

24. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończone 30.09.2022
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	9 681	2 743	3 132	1 800
Średnia ważona liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
Zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,24	0,07	0,08	0,04

Wyszczególnienie	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończone 30.09.2022
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	9 681	2 743	3 132	1 800
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
Rozwodniony zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,24	0,07	0,08	0,04

25. Wartość firmy

Wartość firmy	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Połączenie spółki z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0

Tabela zmian wartości firmy				
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończone 30.09.2022
Wartość początkowa	7 832	7 832	7 832	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832	7 832	7 832	7 832
Wartość księgowa netto na początek okresu	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
- utrata kontroli/ sprzedaż	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0	0	0	0
Stan na koniec okresu				
Wartość początkowa	7 832	7 832	7 832	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832	7 832	7 832	7 832
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0	0	0	0

26. Leasing

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Środki transportu	Budynki i budowle	Razem
Wartość księgowa netto na 01.01.2019 - wpływ wdrożenia MSSF 16			
Wartość księgowa brutto na 01.01.2019	158	2 307	2 465
Nowa umowa leasingu	252	0	252
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2022	0	2 130	2 130
Zakończone umowy leasingu (wartość brutto)	410	0	410
Wartość księgowa netto na 31.12.2022	0	177	177
Wartość księgowa brutto na 01.01.2023	0	2 307	2 307
Nowa umowa leasingu	0	0	0
Aktualizacja leasingu	0	3 159	3 159
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Umorzenie na 30.06.2023	0	2395	2 395
Wartość księgowa netto na 30.06.2023	0	3071	3 071
Zwiększenia/(zmniejszenia) netto w okresie 01.07.2023 - 30.09.2023			
Aktualizacja leasingu	0	0	0
Amortyzacja	0	132	132
Wartość księgowa netto na 30.09.2023			
Wartość księgowa brutto	0	5 466	5 466
Skumulowane umorzenie	0	2 527	2 527
Odpisy aktualizujące	0	0	0
	0	2939	2939

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

Koszty z tytułu:	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Odsetek z tytułu leasingu (koszty finansowe)	124	54	50	42
Leasingu krótkoterminowego (usługi obce)	114	78	171	110
Leasingu aktywów o niskiej wartości (usługi obce)	0	0	0	0
Zmiennych opłat leasingowych nieuwjętych w wycenie zobowiązań leasingowych (usługi obce)	0	0	0	0

27. Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy.

28. Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych

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

29. Wybrane dane skonsolidowane spółek zależnych

Jednostki zależne na dzień 30.09.2023 (wg jednostkowych sprawozdań finansowych spółek)	Kapitały własne	Aktywa trwałe i obrotowe	Zobowiązania i rezerwy
Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.	39 465	39 990	525
Rockbridge TFI S.A.	98 756	114 634	15 878

30. Istotne pożyczki udzielone

Nie dotyczy.

31. Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Aktywa finansowe długoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0

* 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	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	3 483	3 503	2 275	2 200
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	14 707	14 475	8 786	8 388
Obligacje skarbowe	89 211	82 242	78 471	80 420
Razem	107 401	100 220	89 532	91 008

34. Pozostałe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności długoterminowe z tytułu świadczeń dodatkowych	2 161	2 302	1 980	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	13	0
Kaucje	214	214	225	247
Razem pozostałe aktywa trwałe brutto	2 375	2 516	2 218	247
Odpis aktualizujący	0	0	0	0
Razem	2 375	2 516	2 218	247

35. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności handlowe	3 982	7 123	8 547	3 769
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	128	1	0	0
Pozostałe należności, w tym:	17 126	17 572	17 907	24 079
Środki pieniężne zabezpieczone w związku z pozwem GetBack S.A.	17 000	17 000	17 000	17 000
Środki pieniężne zabezpieczone na poczet kary finansowej KNF	0	0	0	7 000
Razem należności brutto	21 236	24 696	26 454	27 848
Odpisy aktualizujące	59	59	59	59
Razem	21 177	24 637	26 395	27 789

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

Nie dotyczy.

37. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie (Aktywa)	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	0	0	240	150
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 142	2 955	3 062	5 983
Razem	3 142	2 955	3 302	6 133

Wyszczególnienie (Pasywa)	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0

38. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 077	9 608	17 024	12 198
- na rachunkach bieżących	202	251	7 955	3 330
- lokaty bankowe, w tym overnight	3 433	5 025	4 858	4 657
- depozyty terminowe	4 442	4 332	4 211	4 211
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	3 517	3 275	0	0
c) środki pieniężne w kasie	0	0	0	0
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	11 594	12 883	17 024	12 198

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	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Zobowiązania handlowe	4 471	4 642	4 922	2 960
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	342	335	129
Pozostałe zobowiązania, w tym:	5 568	6 041	7 827	5 087
- publicznoprawne	494	634	1 570	433
- z tytułu wynagrodzeń	27	38	708	21
- inne	5 047	5 369	5 549	4 633
Razem	10 039	11 025	13 084	8 176

42. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych w III kwartale 2023 roku

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

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

W dniu 27 października 2023 r. Rockbridge TFI S.A. zakończył zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym mBank FIO.

W Dniu 31 października 2023 r., z mocą od 1 listopada 2023 r., Rada Nadzorcza Rockbridge TFI S.A. powołała Pana Arkadiusza Famirskiego do składu zarządu Rockbridge TFI S.A. bieżącej kadencji do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Prawnych i Nadzoru.

Poza wyżej wymienionymi zdarzeniami, po dniu bilansowym, nie wystąpiły istotne wydarzenia u Emitenta i w Grupie Kapitałowej Altus mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.

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

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

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

Istotnym czynnikiem wpływającym w dalszym ciągu na działalność Emitenta jest utrata w dniu 5 lutego 2020 roku zezwolenia na prowadzenie działalności określonej w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz nałożenie przez Komisję Nadzoru Finansowego kar finansowych o łącznej wysokości 9,025 mln zł. Do dnia publikacji sprawozdań decyzje Komisji Nadzoru Finansowego nie są prawomocne.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Emitent oczekuje rozpatrzenia skargi z dnia 16 listopada 2022 roku wniesionej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia z dnia 14 października 2022 r. (oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną z dnia 4 lutego 2020 roku) w zakresie nałożenia na Spółkę kar pieniężnych w łącznej wysokości 6 650 000 zł i sankcji administracyjnej w postaci cofnięcia Spółce zezwolenia na wykonywanie działalności określonej w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Spółka zaskarżyła decyzje w całości kwestionując całość stawianych przez Komisję Nadzoru Finansowego zarzutów i zarzucając Komisji Nadzoru Finansowego liczne rażące naruszenia prawa procesowego i materialnego mające istotny wpływ na wynik sprawy, wnosząc o stwierdzenie na tej podstawie nieważności zaskarżonych decyzji w całości, a ewentualnie o uchylenie w całości decyzji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Emitent oczekuje również rozpatrzenia skargi kasacyjnej wniesionej w dniu 24 maja 2023 roku do Naczelnego Sądu Administracyjnego za pośrednictwem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, w której zaskarżyła w całości wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 28 lutego 2023 r. wydany na posiedzeniu niejawnym, oddalający w wyniku ponownego rozpoznania skargę ALTUS na decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 listopada 2019 r. oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 czerwca 2019 r., o których mowa w raportach bieżących Spółki nr 37/2019 z dnia 27 czerwca 2019 r. oraz nr 56/2019 z dnia 25 listopada 2019 r. w zakresie nałożenia na Spółkę kar pieniężnych w łącznej wysokości 2,375 mln. Z uwagi na oczywistą zasadność podniesionych zarzutów zarówno prawa procesowego, jak i materialnego, ALTUS wniósł o uchylenie zaskarżonego wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w całości i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania temu Sądowi, ewentualnie - w razie uznania przez Naczelną Sąd Administracyjny, że istota sprawy jest dostatecznie wyjaśniona - o uchylenie zaskarżonego Wyroku w całości i rozpoznanie skargi poprzez uwzględnienie skargi na decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 listopada 2019 r. oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 czerwca 2019 r. w przedmiocie nałożenia na ALTUS TFI kar pieniężnych w łącznej wysokości 2,375 mln.

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

Z punktu widzenia sytuacji majątkowej Emitenta istotnym czynnikiem jest również wykonanie postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie wydanego z wniosku GetBack S.A. m.in. przeciwko Spółce i bezpodstawne zajęcie środków finansowych znajdujących się na rachunku bankowym Emitenta w łącznej kwocie 18.272.492,76 zł, w związku z nieuzasadnionymi roszczeniami GetBack S.A.

Rozstrzygnięcie bezzasadnego w całości pozwu wniesionego przez GetBack S.A. przeciwko Spółce oraz funduszom zarządzanym aktualnie przez Rockbridge TFI S.A., opisanego w punkcie 53, będzie miało istotny wpływ na rozwój całej Grupy Kapitałowej Emitenta. Spółka oraz pozwane fundusze wniosły o oddalenie bezzasadnego roszczenia GetBack S.A. w całości.

Na perspektywy całej Grupy Kapitałowej znaczący wpływ mogą mieć również niepewne elementy związane z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi (i przychodami oraz wynikami finansowymi osiąganymi z tego tytułu, w tym również spowodowane sytuacją makroekonomiczną i geopolityczną na świecie. Czynnikiem ryzyka nadal pozostaje wojna na Ukrainie, jak i konflikt na Bliskim Wschodzie.

Na sytuację perspektywy Grupy Kapitałowej wpływ mogą mieć również poniższe elementy:

- sytuacja na GPW w Warszawie i innych rynkach finansowych ma wpływ na zainteresowanie klientów inwestowaniem w fundusze inwestycyjne, wielkość aktywów pod zarządzaniem Grupy Kapitałowej, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe osiągane przez Grupę Kapitałową;

- osiągnięte wyniki inwestycyjne, nominalnie i na tle konkurencji, mają wpływ na dokonywanie przez klientów wyboru funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę, wielkość aktywów pod zarządzaniem, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe;
- uruchomienie nowego funduszu inwestycyjnego BeGlobal oraz nowatorskiej platformy internetowej www.beglobal.pl,
- nowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej (sucess fee) uzależnione od wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych w ramach Grupy Kapitałowej,
- wysoki poziom stóp procentowych oraz nadal wysoka inflacja.

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

W ramach Grupy Kapitałowej Emitent będzie wzmacniać własną sieć sprzedaży oraz poszukiwać nowych kanałów dystrybucyjnych. Będziemy również poszukiwać nowych grup Klientów a także pracować nad utrzymaniem dotychczasowej grupy inwestorów. Planujemy również pozyskiwać inwestorów za pośrednictwem nowej platformy internetowej www.beglobal.pl i rozwijać tę formę inwestowania.

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 III kwartał 2023 roku.

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

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

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

Dane o stanie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w notce nr 35. Nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość innych aktywów.

W III kwartale 2023 roku nie wystąpiły zmiany stanów odpisów aktualizujących.

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

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

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

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

51. Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu 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. 2019 poz. 623 z późn. zm.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

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

*od Piotra Osieckiego z dnia 14.08.2020 r.

**od FIP 11 FIZAN z dnia 2.08.2018 r.

***od Quercus TFI z dnia 12.03.2015 r.

52. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu 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 (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej) posiada 687.163 akcje spółki Altus.

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

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

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

W dniu 14 września 2020 roku Emitent powziął informację o doręczeniu pozwu o zapłatę, który został wniesiony do Sądu Okręgowego w Warszawie przez GetBack S.A. przeciwko Spółce oraz dwunastu funduszom zarządzanym w przeszłości przez Spółkę (dalej „Fundusze”). 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 członków organów GetBack S.A. kwestionujących aktualnie transakcję.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego sprawa nie została zakończona.

W dniu 16 listopada 2022 roku Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2022 roku, sygn. DFF.456.5.2022.MK oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną z dnia 4 lutego 2020 roku (sygnatura: DFF-FUZ.456.4.2018.WZ) dalej łącznie „Decyzje” w zakresie nałożenia na Spółkę kar pieniężnych i sankcji administracyjnej w postaci cofnięcia Spółce zezwolenia na wykonywanie działalności określonej w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,

zaskarżając Decyzje w całości i kwestionując całość stawianych przez Komisję Nadzoru Finansowego zarzutów i zarzucając Komisji Nadzoru Finansowego liczne rażąco naruszanie prawa procesowego i materialnego mające istotny wpływ na wynik sprawy, wnosząc o stwierdzenie na tej podstawie nieważności zaskarżonych Decyzji w całości, a ewentualnie uchylenie w całości Decyzji. Spółka wniosła jednocześnie o wstrzymanie wykonalności Decyzji. Na dzień sporządzenia sprawozdania wniesiona skarga nie została rozpoznana.

W dniu 24 maja 2023 roku Spółka wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego za pośrednictwem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, w której zaskarżyła w całości wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 28 lutego 2023 r. wydany na posiedzeniu niejawnym, oddalający w wyniku ponownego rozpoznania skargę ALTUS na decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 listopada 2019 r. oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 czerwca 2019 r., o których mowa w raportach bieżących Spółki nr 37/2019 z dnia 27 czerwca 2019 r. oraz nr 56/2019 z dnia 25 listopada 2019 r. w zakresie nałożenia na Spółkę kar pieniężnych w łącznej wysokości 2,375 mln. Z uwagi na oczywistą zasadność podniesionych zarzutów zarówno prawa procesowego, jak i materialnego, ALTUS wniósł o uchylenie zaskarżonego wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w całości i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania temu Sądowi, ewentualnie - w razie uznania przez Naczelnego Sądu Administracyjnego, że istota sprawy jest dostatecznie wyjaśniona - o uchylenie zaskarżonego Wyroku w całości i rozpoznanie skargi poprzez uwzględnienie skargi na decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 listopada 2019 r. oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 czerwca 2019 r. w zakresie nałożenia na Spółkę:

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania wniesiona skarga kasacyjna nie została rozpoznana.

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

W dniu 31 maja 2023 r. Spółka zależna Emitenta tj. Rockbridge TFI S.A. złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego doręczoną Rockbridge TFI S.A. w dniu 17 maja 2023 r. w sprawie nałożenia pieniężnej kary administracyjnej w wysokości 4.400.000 zł na Rockbridge TFI S.A. w związku z rzekomym naruszeniem przez RB TFI S.A. - w okresie od dnia 11 grudnia 2018 r. do dnia 30 kwietnia 2020 r. – przepisu z art.146 ust.7 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi w odniesieniu do jednego z funduszy zarządzanych przez Rockbridge TFI S.A. We wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy Rockbridge TFI S.A. kwestionuje całość stawianych przez Komisję Nadzoru Finansowego zarzutów i wniosła o jej uchylenie w całości i wydanie przez Komisję Nadzoru Finansowego tzw. decyzji reformatoryjnej na podstawie art. 138 § 1 pkt 2 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego tj. decyzji uchylającej zaskarżoną decyzję w całości i umarzającej postępowanie administracyjne w sprawie. Nałożenie kary administracyjnej przez KNF na Rockbridge TFI S.A. oraz wszczęcie przedmiotowego postępowania administracyjnego były nieprawidłowe i w całości nieuzasadnione. W szczególności, przedstawione przez Rockbridge TFI S.A. wyjaśnienia złożone zarówno w ramach prowadzonego uprzednio postępowania kontrolnego, jak i następnie w ramach postępowania administracyjnego zakończonego powołaną wyżej decyzją, a także liczne opinie prawne autorytetów prawa rynków kapitałowych jednoznacznie wskazywały na brak jakichkolwiek naruszeń w działalności Rockbridge TFI S.A. W świetle przedmiotowych opinii KNF powinna wydać postanowienie o umorzeniu w całości postępowania z uwagi na brak rzekomego deliktu administracyjnego jakiego – w opinii KNF – miałyby rzekomo dopuścić się Rockbridge TFI S.A., a nadto w sprawie zachodziły przesłanki, które czyniły koniecznym odstąpienie przez KNF od nałożenia na Towarzystwo administracyjnej kary pieniężnej. Powyższe okoliczności nie zostały przy tym wzięte przez KNF w ogólności pod uwagę. Dodatkowo, zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, Komisja Nadzoru Finansowego stosując normy sankcjonowane odstąpiła – w sposób nieprawidłowy – od ich językowego znaczenia. W ocenie Emitenta, która to ocena oparta jest na wiadomościach pozyskanych od Zarządu Rockbridge TFI S.A., Rockbridge TFI S.A. nie tylko nie popełniła zarzucanego przez KNF deliktu administracyjnego, ale działała przy tym w najlepiej pojętym interesie uczestników zarządzanych funduszy i w żadnym stopniu interes ekonomiczny uczestników nie został naruszony ani zagrożony, co potwierdzone zostało również wycenami niezależnych biegłych audytorów.

Na dzień sporządzenia sprawozdania wniosek nie został rozpoznany.

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

Głównymi składnikami aktywów Grupy są lokaty bankowe, obligacje a także jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy zarządzanych głównie przez Grupę. Oznacza to, że Emitent jak i spółki zależne już w trakcie procesu doboru składników lokat dokonują ograniczania ryzyka,

koncentrując się na aktywach o niskim poziomie ryzyka finansowego. Z uwagi na taką politykę inwestycyjną Spółka nie stosuje strategii zabezpieczających składniki aktywów. Ponadto ALTUS 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 powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne transakcje z jednostkami powiązаныmi.

56. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30 września 2023 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Emitent oczekuje na ostateczne rozstrzygnięcie kwestii związanych z postępowaniami administracyjnymi. Zakończenie tych 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.

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

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

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

Rezerwy	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 31.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Stan na początek okresu	2 841	2 841	10 277	10 277
Rozwiązanie rezerw	272	272	1 787	390
Wykorzystanie rezerw	1 513	1 513	9 203	1 055
Utworzenie rezerw	1 596	1 392	3 554	569
Stan na koniec okresu, w tym:	2 652	2 448	2 841	9 401
-długoterminowe, w tym:	0	0	0	0
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0	0
- pozostałe rezerwy	0	0	0	0
-krótkoterminowe, w tym:	2 652	2 448	2 841	9 401
- rezerwy na świadczenia pracownicze	2 618	2 414	2 807	2 401
- pozostałe rezerwy	34	34	34	7 000

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Rezerwa – koszty funduszy	610	559	280	287
Rezerwa – Audyt	9	7	15	13
Rezerwa – wynagrodzenia	304	266	322	239
Rezerwa - pozostałe koszty	105	175	110	85
Rezerwa – urlopy	83	83	100	108
Wycena aktywów finansowych	90	88	207	633
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	10	11	258	11
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0	0
Odpis aktywa na podatek odroczony	-111	-111	-117	-127
Razem	1100	1078	1175	1249

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Wycena instrumentów finansowych	993	797	205	149
Estymacja przychodu z tytułu niewystawionych faktur	873	878	862	1 009
Różnice kursowe dodatnie	13	10	12	14
Razem	1 879	1 685	1 079	1 172

Aktywa i rezerwy po kompensatach wymaganych zgodnie z MSR 12

Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	240	150
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	779	607	144	73

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

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Poziom 1				
Obligacje skarbowe	89 211	82 242	78 471	80 420
Poziom 3				
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	3 483	3 503	2 275	2 200
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	14 707	14 475	8 786	8 388
Obligacje skarbowe	0	0	0	0
Razem	107 401	100 220	89 532	91 008

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*				
Poziom 2				
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0

* 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 S.A.
ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

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

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończone 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	726	194	650	171
Amortyzacja	27	9	28	9
Zużycie materiałów i energii	10	4	22	0
Usługi obce	450	118	338	103
Podatki i opłaty	22	6	89	7
Wynagrodzenia	184	48	146	44
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22	5	17	5
Pozostałe koszty rodzajowe	11	4	10	3
Zysk (strata) na sprzedaży	-726	-194	-650	-171
Pozostałe przychody operacyjne	58	19	58	19
Pozostałe koszty operacyjne	3	0	1	1
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-671	-175	-593	-153
Przychody finansowe	1 017	11	60	27
Koszty finansowe	8	0	119	84
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	338	-164	-652	-210
Podatek dochodowy	0	0	-33	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	338	-164	-619	-210
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	338	-164	-619	-210

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończone 30.09.2022
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0	0	0
Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:	0	0	0	0
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów netto	338	-164	-619	-210

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	NOTA	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Aktywa trwałe		23 090	23 099	23 116	23 125
Rzeczowe aktywa trwałe		70	79	96	105
Wartość firmy	14	0	0	0	0
Inne wartości niematerialne		0	0	0	0
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	15	23 020	23 020	23 020	23 020
Aktywa finansowe wyc. w wart. godziwej przez pozost. całkowite dochody*	16	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	0	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe		0	0	0	0
Aktywa obrotowe		18 182	18 384	17 866	24 681
Należności handlowe	18	19	24	26	17
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	18	0	0	0	0
Pozostałe należności	18	17 029	17 042	17 192	24 033
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	452	451	459	459
Aktywa finansowe wyc. w wart. godziwej przez pozost. całkowite dochody*	16	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	20	9	12	1	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	673	855	188	165
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		18 182	18 384	17 866	24 681
AKTYWA RAZEM		41 272	41 483	40 982	47 806

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

GRUPA KAPITAŁOWA ALTUS S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2023 roku (w tysiącach PLN)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (PASYWA)	NOTA	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Kapitały własne		40 818	40 982	40 480	40 205
Kapitał zakładowy		4 092	4 092	4 092	4 092
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		10 771	10 771	11 111	11 111
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0	0	0
Pozostałe kapitały		25 621	25 621	25 621	25 621
Niepodzielony wynik finansowy		-4	-4	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu		338	502	-344	-619
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu		0	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		454	501	502	7 601
Zobowiązania z tytułu leasingu		0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	23	46	88	89	194
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	23	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	23	17	22	22	16
Rezerwa na świadczenia pracownicze	27	3	3	3	3
Pozostałe rezerwy	27	388	388	388	7 388
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży		454	501	502	7 601
Zobowiązania razem	22	454	501	502	7 601
PASYWA RAZEM		41 272	41 483	40 982	47 806

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2022	3 miesiące zakończone 30.09.2022
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / strata przed opodatkowaniem	338	-164	-652	-210
Korekty razem	131	-28	117	6
Amortyzacja	27	9	28	9
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-16	-10	-2	-1
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6	-2	61	58
Zmiana stanu rezerw	0	0	-33	0
Zmiana stanu należności	170	18	111	-13
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-48	-47	-78	-47
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-8	3	-3	1
Inne korekty	0	1	33	-1
Gotówka z działalności operacyjnej	469	-192	-535	-204
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	469	-192	-535	-204
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		0	0	0
Wpływy	16	10	374	281
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	372	280
Otrzymane odsetki	16	10	2	1
Otrzymane dywidendy	0	0	0	0
Wydatki	0	0	0	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16	10	374	281
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		0	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
Odsetki	0	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem	485	-182	-161	77
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	485	-182	-161	77
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	188	855	326	88
G. Środki pieniężne na koniec okresu	673	673	165	165

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

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 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
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	4 092	11 111	0	25 621	0	-344	40 480
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	4 092	11 111	0	25 621	0	-344	40 480
Umorzenie akcji							0
Emisja akcji							0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto		-340			340		0
Wypłata dywidendy							0
Pozostałe zmiany					-344	344	0
Suma dochodów całkowitych						338	338
Kapitał własny na dzień 30.09.2023 r.	4 092	10 771	0	25 621	-4	338	40 818

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

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

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 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
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	4 092	11 831	0	25 621	-720	0	40 824
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	4 092	11 831	0	25 621	-720	0	40 824
Umorzenie akcji							0
Emisja akcji							0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto		-720			720		0
Wypłata dywidendy							0
Pozostałe zmiany							0
Suma dochodów całkowitych						-619	-619
Kapitał własny na dzień 30.09.2022 r.	4 092	11 111	0	25 621	0	-619	40 205

Oświadczenia Emitenta

Zarząd spółki dominującej oświadcza, że wedle najlepszej swojej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe za III kwartał 2023 roku zakończony 30 września 2023 roku oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy i Spółki oraz ich wyniki finansowe.

Warszawa, 10 listopada 2023 roku

Piotr Góralewski
Prezes Zarządu

Wioletta Błaszowska
Członek Zarządu

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

Małgorzata Boral – Główna Księgowa