

**GRUPA KAPITAŁOWA
ALTUS S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU**

Warszawa, 9 maja 2024 r.

Spis treści

Wybrane dane finansowe skonsolidowane za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku	3
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2024 roku	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku	8
Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa	11
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku	32
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2024 roku	33
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku	35
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku	36
Oświadczenia Emitenta	39

Wybrane dane finansowe skonsolidowane za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	11 859	12 398	2 744	2 638
Koszty działalności operacyjnej	9 549	13 277	2 210	2 825
Zysk (strata) na sprzedaży	2 310	-879	535	-187
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 356	-688	545	-146
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 351	3 777	1 238	804
Zysk (strata) netto	4 295	2 791	994	594
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	3 762	2 342	871	498
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)	0,09	0,06	0,02	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 977	-408	689	-87
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 140	-5 560	-727	-1 183
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-172	-162	-40	-34
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	8 150	8 404	1 895	1 933
Aktywa obrotowe	156 057	152 758	36 285	35 133
Aktywa razem	164 207	161 162	38 180	37 066
Kapitał własny	139 857	135 562	32 518	31 178
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 218	3 355	748	772
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	21 132	22 245	4 913	5 116
Pasywa razem	164 207	161 162	38 180	37 066
Liczba akcji	40 920 000	40 920 000	40 920 000	40 920 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,42	3,31	0,79	0,76

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 2024 r. przez Narodowy Bank Polski (4,3009 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 (4,3211 zł / EURO) w I kwartale 2024 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2023 r. przez Narodowy Bank Polski (4,3480 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 (4,7005 zł / EURO) w I kwartale 2023 r.

**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów
za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	21	11 859	12 398
Koszty działalności operacyjnej	21	9 549	13 277
Amortyzacja		304	216
Zużycie materiałów i energii		51	58
Usługi obce		5 949	7 659
Podatki i opłaty		41	66
Wynagrodzenia		2 373	4 597
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		379	414
Pozostałe koszty rodzajowe		452	267
Zysk (strata) na sprzedaży		2 310	-879
Pozostałe przychody operacyjne	22	452	315
Pozostałe koszty operacyjne	22	406	124
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 356	-688
Przychody finansowe	23	3 070	4 474
Koszty finansowe	23	75	9
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 351	3 777
Podatek dochodowy		1 056	986
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 295	2 791
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		4 295	2 791
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niesprawującym kontroli		533	449
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom podmiotu dominującego	24	3 762	2 342

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Pozostałe całkowite dochody:	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0
Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:	0	0
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów	0	0
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 762	2 342
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	533	449
Suma całkowitych dochodów netto	4 295	2 791

Zysk na akcje	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	0,09	0,06
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,09	0,06
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	0,09	0,06
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,09	0,06
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 31 marca 2024 roku**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	NOTA	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Aktywa trwałe		8 150	8 404	6 824
Rzeczowe aktywa trwałe		897	924	1 149
Wartość firmy	25	1 763	1 763	1 763
Inne wartości niematerialne		1 251	1 342	1 189
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	26	2 676	2 808	44
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	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe		1 563	1 567	2 679
Aktywa obrotowe		156 057	152 758	135 582
Należności handlowe	35	4 540	7 401	4 709
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	35	439	1	337
Pozostałe należności	35	17 559	17 721	17 618
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33	120 740	114 581	99 286
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	32	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	37	3 120	3 060	2 738
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	9 659	9 994	10 894
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		156 057	152 758	135 582
AKTYWA RAZEM		164 207	161 162	142 406

* 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	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Kapitały własne		139 857	135 562	129 081
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		123 767	120 005	114 214
Kapitał zakładowy		4 092	4 092	4 092
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		10 771	10 771	11 111
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0	0
Pozostałe kapitały		57 625	57 625	49 076
Niepodzielony wynik finansowy		47 517	38 365	47 593
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 762	9 152	2 342
Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli		16 090	15 557	14 867
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		3 218	3 355	879
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	2 333	2 449	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58	885	906	879
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		21 132	22 245	12 446
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	449	439	54
Zobowiązania handlowe	41	4 664	5 100	4 112
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	41	0	191	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	41	5 724	6 591	6 197
Rezerwa na świadczenia pracownicze	57	3 273	2 902	2 049
Pozostałe rezerwy	57	7 022	7 022	34
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	37	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży		21 132	22 245	12 446
Zobowiązania razem		24 350	25 600	13 325
PASYWA RAZEM		164 207	161 162	142 406

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / strata przed opodatkowaniem	5 351	3 777
Korekty razem	-667	-3 502
Amortyzacja	304	216
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-787	-97
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 212	-4 355
Zmiana stanu rezerw	350	-23
Zmiana stanu należności	3 027	3 607
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 303	-2 440
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-60	564
Inne korekty	14	-974
Gotówka z działalności operacyjnej	4 684	275
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 707	-683
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 977	-408
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	65 684	4 957
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie aktywów finansowych	64 831	4 860
Otrzymane odsetki	853	97
Otrzymane dywidendy	0	0
Wydatki	68 824	10 517
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	55	0
Wydatki na aktywa finansowe	68 769	10 517
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 140	-5 560
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	106	158
Odsetki	66	4
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-172	-162
D. Przepływy pieniężne netto razem	-335	-6 130
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-335	-6 130
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 994	17 024
G. Środki pieniężne na koniec okresu	9 659	10 894

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 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 01.01.2024 r.	4 092	10 771	0	57 625	38 365	9 152	120 005	15 557	135 562
Umorzenie akcji	0	0	0	0			0		0
Emisja akcji							0		0
Płatności w formie akcji własnych							0		0
Podział zysku netto		0		0	0		0		0
Wypłata dywidendy					0		0		0
Pozostałe zmiany			0		9 152	-9 152	0		0
Zysk roku bieżącego						3 762	3 762	533	4 295
Inne całkowite dochody									
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	3 762	3 762	533	4 295
Suma zmian kapitału	0	0	0	0	9 152	-5 390	3 762	533	4 295
Kapitał własny na dzień 31.03.2024 r.	4 092	10 771	0	57 625	47 517	3 762	123 767	16 090	139 857

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 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 01.01.2023 r.	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
Zysk roku bieżącego						9 152	9 152	1 139	10 291
Inne całkowite dochody									
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	9 152	9 152	1 139	10 291
Suma zmian kapitału	0	-340	0	8 549	-2 844	2 768	8 133	1 139	9 272
Kapitał własny na dzień 31.12.2023 r.	4 092	10 771	0	57 625	38 365	9 152	120 005	15 557	135 562

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitałe 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		0		0	0		0		0
Wypłata dywidendy					0		0		0
Pozostałe zmiany			0	0	6 384	-6 384	0		0
Suma dochodów całkowitych						2 342	2 342	449	2 791
Kapitał własny na dzień 31.03.2023 r.	4 092	11 111	0	49 076	47 593	2 342	114 214	14 867	129 081

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

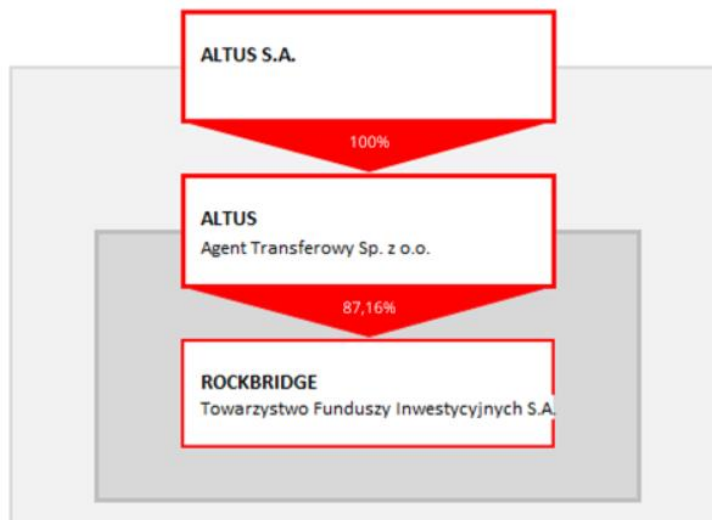
Skład Grupy Kapitałowej ALTUS S.A. na dzień 31 marca 2024 roku

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 2024 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 31.03.2024 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	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jan Ordyński	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Daniluk	Członek Rady Nadzorczej

W I kwartale 2024 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 2023 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 2024 roku zakończony 31 marca 2024 roku zawiera dane porównawcze, którymi są dane za I kwartał 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku. Dane przedstawione za I kwartał 2024 roku, jak również za I kwartał 2023 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 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko i długoterminowe, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Zmiany do MSSF 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji” - umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 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 u Emitenta nie wystąpiły istotne zdarzenia.

W spółkach zależnych u Emitenta wystąpiły poniższe zdarzenia:

Rockbridge TFI S.A.

W dniu 29 stycznia 2024 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Rockbridge TFI powołało z mocą od 1 lutego 2024 roku Pana Pawła Wojciechowskiego do składu Rady Nadzorczej Rockbridge TFI S.A.

Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne wydarzenia w Spółce Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.

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 2024 roku zakończonego 31 marca 2024 r. wyniósł 4 295 tys. zł i był wyższy od porównywalnego okresu 2023 roku o 53,9%.

Skonsolidowane przychody z podstawowej działalności operacyjnej w I kwartale 2024 roku wyniosły 11 859 tys. zł i były niższe od przychodów osiągniętych w porównywalnym okresie 2023 roku o 4,3%.

Skonsolidowane koszty podstawowej działalności operacyjnej w I kwartale 2024 roku wyniosły 9 549 tys. zł i były niższe od kosztów poniesionych w porównywalnym okresie 2023 w roku o 28,1%.

Na wynik finansowy Grupy Kapitałowej wpływ miała przede wszystkim utrata przez Spółkę zezwolenia na prowadzenie działalności.

Na powyższe dane finansowe 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 okresie sprawozdawczym nadal aktywny pozostawał czynnik ryzyka wojny w Ukrainie oraz wzrost napięcia geopolitycznego na Bliskim Wschodzie.

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 2024 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 2024 roku nie wystąpiły zmiany organizacyjne Grupy Kapitałowej.

11. Cykliczność, sezonowość Grupy w prezentowanym okresie

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahanom 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 2024 roku Spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.

21. Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Opłata za zarządzanie funduszami	11 853	11 921
Opłata od wykupu	5	5
Opłata manipulacyjna za wydanie certyfikatów	1	0
Wynagrodzenie z odzysku	0	472
Wynagrodzenie likwidatora	0	0
Przychody ze sprzedaży, razem	11 859	12 398

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Amortyzacja	304	216
Zużycie materiałów i energii	51	58
Usługi obce	5 949	7 659
Podatki i opłaty	41	66
Wynagrodzenia	2 373	4 597
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	379	414
Pozostałe koszty rodzajowe	452	267
Razem	9 549	13 277

22. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Refaktury	392	0
Pozostałe	60	315
Pozostałe przychody i zyski operacyjne, razem	452	315

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Koszty refakturowane	391	0
Pozostałe	15	124
Pozostałe koszty i straty operacyjne, razem	406	124

23. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Odsetki od lokat bankowych	69	78
Pozostałe odsetki	784	19
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	1 079	21
Dodatnie różnice kursowe	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 115	4 340
Pozostałe	23	16
Razem	3 070	4 474

Koszty finansowe	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Odsetki naliczone	67	4
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Ujemne różnice kursowe	7	5
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
Pozostałe	1	0
Razem	75	9

24. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	3 762	2 342
Średnia ważona liczba akcji	40 920 000	40 920 000
Zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,06

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	3 762	2 342
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	40 920 000	40 920 000
Rozwodniony zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,06

25. Wartość firmy

Wartość firmy	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023
Połączenie spółki z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych SA z siedzibą w Sopocie	0	0
Połączenie spółki zależnej Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z Nationale Nederlanden Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Warszawie	1 763	1 763
Razem	1 763	1 763

Tabela zmian wartości firmy (niebadane)	
Stan na 01.01.2024 r.	
Wartość początkowa	9 595
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
Wartość księgowa netto na 01.01.2024 r.	0
Okres zakończony 31.03.2024 r.	
Wartość księgowa netto na 01.01.2024 r.	0
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0
Wartość księgowa netto na 31.03.2024 r.	0
Stan na 31.03.2024 r.	
Wartość początkowa	9 595
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
Wartość księgowa netto na 31.03.2024 r.	1 763

Tabela zmian wartości firmy	
Stan na 01.01.2023 r.	
Wartość początkowa	9 595
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
Wartość księgowa netto na 01.01.2023 r.	0
Okres zakończony 31.12.2023 r.	
Wartość księgowa netto na 01.01.2023 r.	0
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0
Wartość księgowa netto na 31.12.2023 r.	0
Stan na 31.12.2023 r.	
Wartość początkowa	9 595
Odpisy z tytułu utraty wartości	7 832
Wartość księgowa netto na 31.12.2023 r.	1 763

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 brutto na 01.01.2019	158	2 307	2 465
Nowa umowa leasingu	0	3 159	3 159
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Umorzenie na 31.12.2023	0	2 658	2 658
Zakończone umowy leasingu (wartość brutto)	158	0	158
Wartość księgowa netto na 31.12.2023	0	2808	2 808
Wartość księgowa brutto na 01.01.2024	0	5466	5 466
Zwiększenia/(zmniejszenia) netto w okresie 01.01.2024 - 31.03.2024			
Aktualizacja leasingu	0	0	0
Amortyzacja	0	132	132
Wartość księgowa netto na 31.03.2024			
Wartość księgowa brutto	0	5 466	5 466
Skumulowane umorzenie	0	2790	2 790
Odpisy aktualizujące	0	0	0
	0	2676	2676

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

Koszty z tytułu:	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Odsetek z tytułu leasingu (koszty finansowe)	66	193	4
Leasingu krótkoterminowego (usługi obce)	37	151	41

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 31.03.2024 (wg skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek)	Kapitały własne	Aktywa trwale i obrotowe	Zobowiązania i rezerwy
Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.	40 534	41 235	701
Rockbridge TFI S.A.	101 613	125 177	23 564
Razem	142 147	166 412	24 265

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	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Aktywa finansowe długoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0
Razem	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	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	3 955	3 784	2 466
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	15 763	15 370	13 934
Obligacje skarbowe	101 022	95 427	82 886
Razem	120 740	114 581	99 286

34. Pozostałe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Kaucje	206	225	225
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	13	0
Należności długoterminowe z tytułu świadczeń dodatkowych	1 357	1 980	2 454
Razem pozostałe aktywa trwałe brutto	1 563	2 218	2 679
Odpis aktualizujący	0	0	0
Razem	1 563	2 218	2 679

35. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Należności handlowe	4 540	7 401	4 768
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	439	1	337
Pozostałe należności, w tym:	17 559	17 721	17 618
Środki pieniężne zabezpieczone w związku z pozwem GetBack S.A.	17 000	17 000	17 000
Środki pieniężne zabezpieczone na poczet kary finansowej KNF	0	0	0
Razem należności brutto	22 538	25 123	22 723
Odpisy aktualizujące	0	0	59
Razem	22 538	25 123	22 664

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)	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 120	3 060	2 738
Razem	3 120	3 060	2 738

Wyszczególnienie (Pasywa)	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Razem	0	0	0

38. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 649	9 657	10 894
- na rachunkach bieżących	784	139	3 371
- lokaty overnight	4 329	5 076	3 191
- depozyty terminowe	4 536	4 442	4 332
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	10	337	0
c) środki pieniężne w kasie	0	0	0
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	9 659	9 994	10 894

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	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Zobowiązania handlowe	4 664	5 100	4 112
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	191	0
Pozostałe zobowiązania	5 724	6 591	6 197
Razem	10 388	11 882	10 309

42. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych w I kwartale 2024 roku

W I kwartale 2024 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 18 kwietnia 2024 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Spółki na wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2022 r.; sygnatura: DFF.456.5.2022.MK oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 04 lutego 2020 r. (sygnatura: DFF-FIZ.456.4.2018.WZ) 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 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego nie jest prawomocny. Spółka wystąpi o doręczenie wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego wraz z uzasadnieniem i skieruje skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 3 maja 2024 r. Spółka poinformowała o otrzymaniu decyzji Komisji Nadzoru Finansowego (dalej „KNF”) z dnia 18 kwietnia 2024 r. (dalej „Decyzja”), wydanej po wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego, uwzględniającego skargę kasacyjną Emitenta zaskarżającą w całości wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 28 lutego 2023 r. oddalający 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.).

Na podstawie Decyzji KNF postanowiła:

I. uchylić w całości decyzję z dnia 25 czerwca 2019 r., nakładającą na Altus:

- 1) karę pieniężną w wysokości 600 000,00 zł (słownie: sześćset tysięcy złotych), w związku z rzekomym naruszeniem przez fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez Spółkę § 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) karę pieniężną w wysokości 600 000,00 zł (słownie: sześćset tysięcy złotych), w związku z rzekomym naruszeniem przez fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez Spółkę § 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) karę pieniężną w wysokości 1 000 000,00 zł (słownie: jeden milion 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) karę pieniężną w wysokości 300 000,00 zł (słownie: trzysta 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.

oraz

II. nałożyć na Altus:

1) karę pieniężną w wysokości 500 000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych), w związku z rzekomym naruszeniem przez fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez Spółkę § 23 ust. 2 w zw. z § 24 Rozporządzenia, w związku z wyceną akcji spółki akcyjnej wprowadzonej do obrotu na NewConnect w okresie od dnia 28 grudnia 2017 r. do dnia 21 września 2018 r.,

2) karę pieniężną w wysokości 1 200 000,00 zł (słownie: jeden milion i dwieście 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 okresie od dnia 29 grudnia 2017 r. do dnia 31 sierpnia 2018 r.

Spółka kategorycznie kwestionuje całość stawianych przez Komisję Nadzoru Finansowego zarzutów i prawidłowość Decyzji co do meritum jak i procedury jej wydania i wniesie skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Rockbridge TFI S.A.

W dniu 10 kwietnia 2024 roku Pan Ireneusz Fąfara złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Rockbridge TFI S.A.

W dniu 26 kwietnia 2024 roku Rockbridge TFI otrzymał rezygnację od Pana Roberta Soszyńskiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Rockbridge TFI S.A. ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2024 r.

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 rozstrzygnięcie ostateczne postępowań związanych z utratą przez Emitenta zezwolenia na prowadzenie działalności w zakresie tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz z nałożeniem na Emitenta kary finansowej w związku z rzekomym naruszeniem przez fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez Spółkę § 23 ust. 2 w zw. z § 24 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, w związku z wyceną akcji spółki akcyjnej wprowadzonej do obrotu na NewConnect.

Rozstrzygnięcie ostateczne tych 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 osiąmane przez Grupę Kapitałową;
- osiąmane 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;
- kwestie regulacyjne.

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 wzmocniać 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 I kwartał 2024 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 2024 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 (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej) posiada 687.163 akcje spółki Altus S.A, Pan Piotr Osiecki (Przewodniczący Rady Nadzorczej) posiada 555.365 akcji Altus S.A.

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

Spółka w wyniku doręczenia w dniu 23 lipca 2020 roku postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie o udzieleniu zabezpieczenia rzekomego roszczenia GetBack S.A. (obecnie: Capitea S.A.) na łączną kwotę 134 715 017,00 zł, stała się uczestnikiem postępowania o udzieleniu zabezpieczenia solidarnie przeciwko Spółce oraz dwunastu funduszom zarządzanym w przeszłości przez Spółkę. Spółce doręczony został pozew w zakresie rzekomego roszczenia GetBack S.A. Spółka jednak kwestionuje wszelkie roszczenia GetBack S.A., zarówno co do zasady, jak i co do wysokości, jak również zasadność zabezpieczenia jakichkolwiek roszczeń. W szczególności, GetBack S.A. nie przysługują względem Spółki jakiegokolwiek uzasadnione roszczenia, w tym w szczególności w związku ze zbyciem akcji EGB Investments S.A. przez podmioty trzecie względem Spółki na warunkach rynkowych, wynegocjowanych z GetBack S.A., w tym przy czynnym udziale i akceptacji również aktualnych Członków organów GetBack S.A. Spółka podejmuje wszelkie działania zmierzające do upadku zabezpieczenia. Ponadto w dniu 14 września 2020 roku Emitent powziął informację o doręczeniu pozwu o zapłatę, który został wniesiony do Sądu Okręgowego w Warszawie przez GetBack S.A. przeciwko Spółce oraz dwunastu funduszom zarządzanym w przeszłości przez Spółkę (dalej „Fundusze”). Według wiedzy Spółki przedmiotowy pozew został doręczony dziesięciu funduszom zarządzanym w przeszłości przez Spółkę. GetBack S.A. w doręczonym pozwie wniósł o zapłatę solidarnie kwoty 134.640.000,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi osobno w stosunku do każdego z 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 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. Sprawa rozpoznawcza w toku.

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

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego 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 prawidłowość naruszenia prawa procesowego i materialnego mając istotny wpływ na wynik sprawy, wnosząc o stwierdzenie na podstawie nieważności zaskarżonych Decyzji w całości, a ewentualnie uchylenie w całości Decyzji. Spółka wniosła jednocześnie o wstrzymanie wykonalności Decyzji. W dniu 18 kwietnia 2024 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Spółki na wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2022 r.; sygnatura: DFF.456.5.2022.MK oraz poprzedzającą ją decyzję administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 04 lutego 2020 r. (sygnatura: DFF-FIZ.456.4.2018.WZ) 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 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego nie jest prawomocny. Spółka wystąpi o doręczenie wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego wraz z uzasadnieniem i skieruje skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 3 maja 2024 r. Spółka poinformowała o otrzymaniu decyzji Komisji Nadzoru Finansowego (dalej „KNF”) z dnia 18 kwietnia 2024 r. (dalej „Decyzja”), wydanej po wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego, uwzględniającego skargę kasacyjną Emitenta zaskarżającą w całości wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 28 lutego 2023 r. oddalający 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.).

Na podstawie Decyzji KNF postanowiła:

I. uchylić w całości decyzję z dnia 25 czerwca 2019 r., nakładającą na Altus:

- 1) karę pieniężną w wysokości 600 000,00 zł (słownie: sześćset tysięcy złotych), w związku z rzekomym naruszeniem przez fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez Spółkę § 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) karę pieniężną w wysokości 600 000,00 zł (słownie: sześćset tysięcy złotych), w związku z rzekomym naruszeniem przez fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez Spółkę § 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) karę pieniężną w wysokości 1 000 000,00 zł (słownie: jeden milion 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) karę pieniężną w wysokości 300 000,00 zł (słownie: trzysta 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.

oraz

II. nałożyć na Altus:

1) karę pieniężną w wysokości 500 000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych), w związku z rzekomym naruszeniem przez fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez Spółkę § 23 ust. 2 w zw. z § 24 Rozporządzenia, w związku z wyceną akcji spółki akcyjnej wprowadzonej do obrotu na NewConnect w okresie od dnia 28 grudnia 2017 r. do dnia 21 września 2018 r.,

2) karę pieniężną w wysokości 1 200 000,00 zł (słownie: jeden milion i dwieście 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 okresie od dnia 29 grudnia 2017 r. do dnia 31 sierpnia 2018 r.

Spółka kategorycznie kwestionuje całość stawianych przez Komisję Nadzoru Finansowego zarzutów i prawidłowość Decyzji co do meritum jak i procedury jej wydania i wniesie skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

W latach 2018-2021 roku przeciwko Rockbridge TFI otrzymywała pozwy związane z roszczeniami byłych uczestników funduszu BPH FIZ Sektora Nieruchomości zarządzanego przez BPH TFI. W tych sprawach Rockbridge TFI jest pozwana solidarnie z depozytariuszem w/w funduszu Bankiem BPH. Łącznie doręczono w owym czasie 50 pozwów na łączną kwotę roszczenia głównego 5.474.240,64. Ponadto w 2024 r. doręczono kolejne powództwo, gdzie wartość przedmiotu sporu wskazano na kwotę 42.790,00 zł. Treść pozwów i zarzutów stawianych Spółce jest zasadniczo zbieżna, przy czym Rockbridge TFI kwestionuje pozwy zarówno co do zasadności, jak i co do ich wysokości.

W 2023 roku doszło do prawomocnego rozstrzygnięcia w 5 sprawach na korzyść powodów. Łącznie w tych sprawach zasądzono 141.428,32 zł tytułem roszczenia głównego.

W 2023 r. roku Rockbridge TFI przystąpiła po stronie pozwanej (tj. Banku BPH S.A.) w trybie interwencji ubocznej, do postępowania zbiorowego gdzie wartość przedmiotu sporu wynosi 8.959.046 PLN. Powodowie to również byli uczestnicy BPH FIZ Sektora Nieruchomości zarządzanego przez BPH TFI.

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 2024 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 2024 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	01.01.2024- 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Stan na początek okresu	9 925	2 841	2 841
Rozwiązanie rezerw	0	858	184
Wykorzystanie rezerw	0	2 000	736
Utworzenie rezerw	370	9 942	162
Stan na koniec okresu, w tym:	10 295	9 925	2 083
-długoterminowe, w tym:	0	0	0
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0
- pozostałe rezerwy	0	0	0
-krótkoterminowe, w tym:	10 295	9 924	2 083
- rezerwy na świadczenia pracownicze	3 273	2 902	2 049
- pozostałe rezerwy	7 022	7 022	34

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	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Rezerwa – koszty funduszy	628	404	469
Rezerwa – Audyt	17	15	17
Rezerwa – wynagrodzenia	531	460	195
Rezerwa - pozostałe koszty	102	94	188
Rezerwa – urlopy	91	91	83
Wycena aktywów finansowych	44	59	98
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	13	95	4
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Odpis aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-108	-108	-112
Razem	1 318	1 110	942

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Wycena instrumentów finansowych	1258	1064	927
Estymacja przychodu z tytułu niewystawionych faktur	842	861	882
Różnice kursowe dodatnie	9	10	12
Środki trwałe leasing	94	81	0
Razem	2203	2016	1 821

Aktywa i rezerwy po kompensatach wymaganych zgodnie z MSR 12

Wyszczególnienie	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	885	906	879

59. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	3 955	3 784	2 466
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	15 763	15 370	13 934
Obligacje skarbowe	101 022	95 427	82 886
Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej	0	0	0
Razem	120 740	114 581	99 286
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*			
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0
Razem	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 TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2024 roku

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów
za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	0	0
Koszty działalności operacyjnej	199	242
Amortyzacja	8	9
Zużycie materiałów i energii	1	3
Usługi obce	133	159
Podatki i opłaty	0	0
Wynagrodzenia	48	60
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5	7
Pozostałe koszty rodzajowe	4	4
Zysk (strata) na sprzedaży	-199	-242
Pozostałe przychody operacyjne	50	19
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-149	-223
Przychody finansowe	28	1
Koszty finansowe	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-121	-222
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	0	0
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-121	-222

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
Pozostałe całkowite dochody:	0	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0
Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:	0	0
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów	0	0
Suma całkowitych dochodów netto	-121	-222

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2024 roku

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Aktywa trwałe	23 073	23 082	23 107
Rzeczowe aktywa trwałe	53	62	87
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	0	0	0
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	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	17 893	17 999	17 622
Należności handlowe	18	17	40
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0	0
Pozostałe należności	17 024	17 021	17 039
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	476	452	459
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	25	1	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	350	508	66
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom	17 893	17 999	17 622
AKTYWA RAZEM	40 966	41 081	40 729

* 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)	31.03.2024 (niebadane)	31.12.2023	31.03.2023 (niebadane)
Kapitały własne	40 492	40 613	40 258
Kapitał zakładowy	4 092	4 092	4 092
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 771	10 771	11 111
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Pozostałe kapitały	25 621	25 621	25 621
Niepodzielony wynik finansowy	129	-4	-344
Wynik finansowy bieżącego okresu	-121	133	-222
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	474	468	471
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0
Zobowiązania handlowe	68	63	62
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	18	17	18
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	3
Pozostałe rezerwy	388	388	388
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	474	468	471
Zobowiązania razem	474	468	471
PASYWA RAZEM	40 966	41 081	40 729

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2024 - 31.03.2024 (niebadane)	01.01.2023 - 31.03.2023 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-121	-222
Korekty razem	-41	99
Amortyzacja	8	9
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4	-1
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-24	0
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu należności	-4	139
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6	-31
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	-24	-17
Inne korekty	1	0
Gotówka z działalności operacyjnej	-162	-123
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-162	-123
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		0
Wpływy	4	1
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Otrzymane odsetki	4	1
Otrzymane dywidendy	0	0
Wydatki	0	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4	1
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Odsetki	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem	-158	-122
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-158	-122
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
F. Środki pieniężne na początek okresu	508	188
G. Środki pieniężne na koniec okresu	350	66

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 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 01.01.2024 r.	4 092	10 771	0	25 621	-4	133	40 613
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	4 092	10 771	0	25 621	-4	133	40 613
Umorzenie akcji							0
Emisja akcji							0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto							0
Wypłata dywidendy							0
Pozostałe zmiany					133	-133	0
Suma dochodów całkowitych						-121	-121
Kapitał własny na dzień 31.03.2024 r.	4 092	10 771	0	25 621	129	-121	40 492

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 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 01.01.2023 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		0
Wypłata dywidendy							0
Pozostałe zmiany					-344	344	0
Suma dochodów całkowitych						133	133
Kapitał własny na dzień 31.12.2023 r.	4 092	10 771	0	25 621	-4	133	40 613

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 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							0
Wypłata dywidendy							0
Pozostałe zmiany					-344	344	0
Suma dochodów całkowitych						-222	-222
Kapitał własny na dzień 31.03.2023 r.	4 092	11 111	0	25 621	-344	-222	40 258

Oświadczenia Emitenta

Zarząd spółki dominującej oświadcza, że wedle najlepszej swojej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku zakończony 31 marca 2024 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, 9 maja 2024 roku