

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU**

Warszawa, 7 maja 2018 r.

Spis treści

Wybrane dane finansowe skonsolidowane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku	3
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2018 roku	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku	8
Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa	11
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku	29
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2018 roku	30
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku	32
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku	33
Oświadczenia Emitenta	36

**Wybrane dane finansowe skonsolidowane
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	89 967	91 595	21 531	21 355
Koszty działalności operacyjnej	60 535	57 524	14 488	13 412
Zysk (strata) na sprzedaży	29 432	34 071	7 044	7 944
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	28 142	28 815	6 735	6 718
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	28 894	30 224	6 915	7 047
Zysk (strata) netto	23 107	21 318	5 530	4 970
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	22 494	21 318	5 383	4 970
Średnia ważona liczba akcji	45 520 000	58 770 000	45 520 000	58 770 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,49	0,36	0,12	0,08
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 987	11 478	5 501	2 676
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 452	101 620	-1 065	23 693
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 337	-595	-320	-139
	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017
Aktywa trwałe	9 956	12 245	2 366	2 902
Aktywa obrotowe	223 373	207 461	53 077	49 164
Aktywa razem	233 329	219 706	55 442	52 066
Kapitał własny	198 420	176 616	47 147	41 854
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3	0	1	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	34 906	43 090	8 294	10 211
Pasywa razem	233 329	219 706	55 442	52 066
Liczba akcji	45 520 000	45 520 000	45 520 000	45 520 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,36	3,88	1,04	0,92

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 30 marca 2018 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2085 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 (4,1784 zł / EURO) w I kwartale 2018 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2017 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2198 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 (4,2891 zł / EURO) w I kwartale 2017 r.

**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		89 967	91 595
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		89 967	91 595
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Koszty działalności operacyjnej	21	60 535	57 524
Amortyzacja		135	32
Zużycie materiałów i energii		86	37
Usługi obce		55 671	54 317
Podatki i opłaty		75	29
Wynagrodzenia		3 129	2 779
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		456	154
Pozostałe koszty rodzajowe		983	176
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) na sprzedaży		29 432	34 071
Pozostałe przychody operacyjne	22	124	75
Pozostałe koszty operacyjne	22	1 414	5 331
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		28 142	28 815
Przychody finansowe	23	871	1 419
Koszty finansowe	23	119	10
Wycena metodą praw własności udziałów w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych		0	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		28 894	30 224
Podatek dochodowy		5 787	8 906
– bieżący podatek dochodowy		3 648	7 447
– odroczony podatek dochodowy		2 139	1 459
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		23 107	21 318
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		23 107	21 318
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niesprawującym kontroli		613	0
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom podmiotu dominującego	24	22 494	21 318

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)
Pozostałe całkowite dochody:	20	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0
Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:	20	0
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	25	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów	5	0
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	22 514	21 318
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	613	0
Suma całkowitych dochodów netto	23 127	21 318

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
 na dzień 31 marca 2018 roku**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	NOTA	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2017 (niebadane)
Aktywa trwałe		9 956	12 245	13 423
Rzeczowe aktywa trwałe		880	1 011	515
Wartość firmy	25	7 832	7 832	7 832
Inne wartości niematerialne		61	80	12
Nieruchomości inwestycyjne	26	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	32	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	30	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	31	0	0	3 668
Pożyczki udzielone	29	0	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56	1 183	3 322	1 396
Pozostałe aktywa trwałe		0	0	0
Aktywa obrotowe		223 373	207 461	296 296
Zapasy	34	0	0	0
Należności handlowe	33	31 232	39 664	29 711
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	33	1 307	110	690
Pozostałe należności	33	815	370	3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	32	42 196	36 874	16 533
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	31	3 774	3 750	0
Pożyczki udzielone	29	0	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	35	1 300	1 142	375
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36	142 749	125 551	248 984
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	37	0	0	0
AKTYWA RAZEM		233 329	219 706	309 719

* 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	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2017 (niebadane)
Kapitały własne		198 420	176 616	155 855
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		188 594	170 572	155 855
Kapitał zakładowy		4 552	4 552	5 893
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		33 583	33 583	154 692
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0	-212 582
Pozostałe kapitały		33 575	34 898	110 639
Kapitał z aktualizacji wyceny		1 028	1 008	962
Różnice kursowe		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy		93 362	-3 418	74 933
Wynik finansowy bieżącego okresu		22 494	99 949	21 318
Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli		9 826	6 044	0
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		3	0	9
Kredyty i pożyczki	38	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56	3	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	55	0	0	3
Pozostałe rezerwy	55	0	0	6
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		34 906	43 090	153 855
Kredyty i pożyczki	38	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	0
Zobowiązania handlowe	39	21 003	23 085	25 065
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	39	0	1 561	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	39	3 325	3 261	123 435
Rezerwa na świadczenia pracownicze	55	10 578	15 183	5 355
Pozostałe rezerwy	55	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	0	0	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	37	0	0	0
PASYWA RAZEM		233 329	219 706	309 719

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / strata przed opodatkowaniem	28 894	30 224
Korekty razem	1 202	-10 950
Amortyzacja	135	32
Odpisy wartości firmy / zysk z tytułu okazynego nabycia	0	0
Metoda praw własności dla jednostek podporządkowanych	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-403	-1 176
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-463	-236
Zmiana stanu rezerw	-4 602	-10 662
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	7 987	7 589
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 018	-6 911
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	1 981	1 852
Inne korekty	-1 415	-1 438
Gotówka z działalności operacyjnej	30 096	19 274
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-7 109	-7 796
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 987	11 478
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	554	101 842
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	100 245
Otrzymane odsetki	521	1 597
Otrzymane dywidendy	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Wpływy netto z tytułu objęcia kontroli nad Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	5 006	222
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	22
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	5 000	200
Udzielenie pożyczek	0	0
Wydatki netto z tytułu objęcia kontroli nad ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o.	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 452	101 620
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		0
Wpływy	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	1 337	595
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	1 323	588
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	14	7
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 337	-595
D. Przepływy pieniężne netto razem	17 198	112 503
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	17 198	112 503
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
F. Środki pieniężne na początek okresu	125 551	136 481
G. Środki pieniężne na koniec okresu	142 749	248 984

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielon y wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawując ych kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	4 552	33 583	0	34 898	1 008	96 531	0	170 572	6 044	176 616
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	4 552	33 583	0	34 898	1 008	96 531	0	170 572	6 044	176 616
Umorzenie akcji								0		0
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Podział zysku netto								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Podział niepodzielonego wyniku finansowego								0		0
Pozostałe zmiany				-1 323		-3 169		-4 492	3 169	-1 323
Suma dochodów całkowitych					20		22 494	22 514	613	23 127
Kapitał własny na dzień 31.03.2018 r.	4 552	33 583	0	33 575	1 028	93 362	22 494	188 594	9 826	198 420

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	5 833	154 692	-212 582	111 287	962	74 933	0	135 125	0	135 125
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	5 833	154 692	-212 582	111 287	962	74 933	0	135 125	0	135 125
Umorzenie akcji	-1 341	-121 109	212 582	-90 132				0		0
Emisja akcji	60			1 379				1 439	6 044	7 483
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych				7 050				7 050		7 050
Podział zysku netto				10 071		-10 071		0		0
Wypłata dywidendy						-68 280		-68 280		-68 280
Podział niepodzielonego wyniku finansowego								0		0
Pozostałe zmiany				-4 757				-4 757		-4 757
Suma dochodów całkowitych					46		99 949	99 995		99 995
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	4 552	33 583	0	34 898	1 008	-3 418	99 949	170 572	6 044	176 616

Zmiany skonsolidowanego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	5 833	154 692	-212 582	111 287	962	74 933	0	135 125	0	135 125
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	5 833	154 692	-212 582	111 287	962	74 933	0	135 125	0	135 125
Umorzenie akcji								0		0
Emisja akcji	60			-60				0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Podział zysku netto								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Podział niepodzielonego wyniku finansowego								0		0
Pozostałe zmiany				-588				-588	0	-588
Suma dochodów całkowitych							21 318	21 337	0	21 337
Kapitał własny na dzień 31.03.2017 r.	5 893	154 692	-212 582	110 639	962	74 933	21 318	155 855	0	155 855

Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

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

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

ALTUS TFI nadano numer statystyczny REGON 141158275.

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

Grupa prowadzi 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 świadczonych przez jednostkę dominującą oraz spółkę zależną – Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz w zakresie usług finansowych z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych przez spółkę zależną - ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej ALTUS TFI S.A. na dzień 31 marca 2018 roku

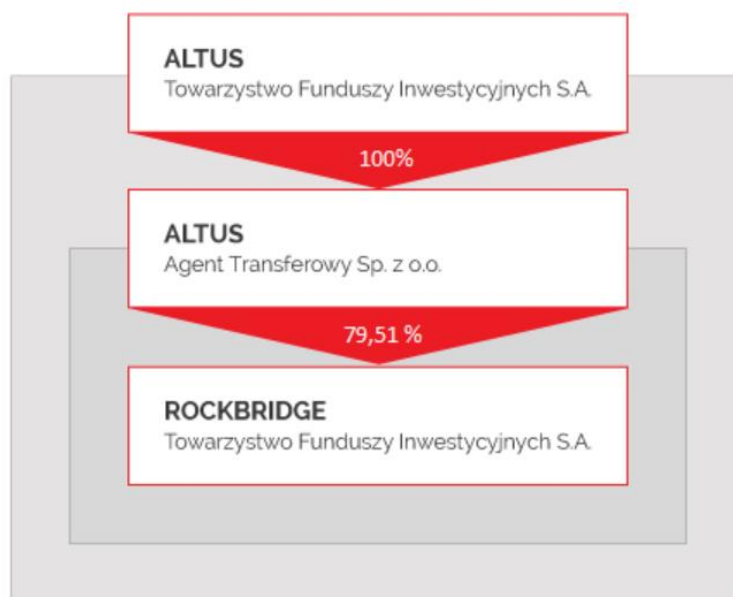
Jednostka dominująca:

Nazwa	Segment	Siedziba
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi	ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa

Spółki zależne od ALTUS TFI S.A. objęte metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią na dzień 31 marca 2018 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 31.03.2018 r. przedstawiał się następująco:

Skład Zarządu

Piotr Osiecki	Prezes Zarządu
Andrzej Zygorowicz	Członek Zarządu
Krzysztof Mazurek	Członek Zarządu
Ryszard Czerwonka	Członek Zarządu
Andrzej Ladko	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej

Rafał Mania	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Kowalczewski	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kamiński	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Bieske	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Buczkowski	Członek Rady Nadzorczej

W I kwartale 2018 roku i do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skrócone skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w zarządzie i Radzie Nadzorczej spółki dominującej.

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 2018 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 2018 roku zakończony 31 marca 2018 roku zawiera dane porównawcze, którymi są dane za I kwartał 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku. Dane przedstawione za I kwartał 2018 roku, jak również za I kwartał 2017 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.

Raport okresowy spółki dominującej za I kwartał 2017 roku został sporządzony zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości. W związku z powyższym prezentowane w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze za I kwartał 2017 roku różnią się od danych za I kwartał 2017 roku prezentowanych w raporcie okresowym spółki dominującej za I kwartał 2017 roku. Istotne zmiany zasad rachunkowości w stosunku do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki dominującej obejmują w szczególności prezentację akcji własnych, niedokonywanie odpisów amortyzacyjnych wartości firmy oraz ujmowanie kosztów świadczeń pracowniczych z tytułu emisji i realizacji warrantów subskrypcyjnych.

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:

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2018 roku:

MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,

KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

Zmiany w odwołaniach do Założeń Konceptyjnych MSSF (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

- W dniu 5 stycznia 2018 r. Spółka zawarła umowę z SATURN TFI S.A. Przedmiotem Umowy było przejęcie przez SATURN TFI od ALTUS TFI zarządzanie funduszem inwestycyjnym zamkniętym o nazwie ALTUS 59 FIZ z siedzibą w Warszawie. Na podstawie Umowy ALTUS TFI przeniósł nieodpłatnie na SATURN TFI a SATURN TFI przejął zarządzanie Funduszem.

- W dniu 12 stycznia 2017 r. weszła w życie zmiana statutu funduszu ALTUS 59 FIZ, zgodnie z którą towarzystwem zarządzającym Funduszem jest SATURN TFI S.A. Tym samym zostały spełnione przesłanki określone w umowie o przejęcie zarządzania Funduszem zawartej pomiędzy ALTUS TFI a SATURN TFI oraz zaistniał skutek w postaci przejęcia zarządzania Funduszem.

- w dniu 6 lutego 2018 r. Spółka zawarła umowę o zarządzanie częścią portfela inwestycyjnego z PGE TFI S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest odpłatne zarządzanie częścią portfela inwestycyjnego funduszu JSW Stabilizacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu, statutem oraz obowiązującymi przepisami prawa polskiego. Za zarządzanie ww. aktywami Spółce będzie przysługiwało wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne zależne od osiągniętych wyników.

- W dniu 22 lutego 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie wyboru WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, (WBS Audyt Sp. z o.o.) jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, z którym została zawarta umowa o dokonanie przeglądu oraz badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki. Wyboru dokonano zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Zlecenie dotyczyć będzie:

- a) badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2018 r.

- b) przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres kończący się w dniu 30 czerwca 2018 r.,
 - c) badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2017 roku oraz w dniu 31 grudnia 2018 r.
 - d) przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres kończący się w dniu 30 czerwca 2018 r.,
- W dniu 28 lutego 2018 r. Zarząd Spółki poinformował, że będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki przeznaczenie 90% zysku netto Spółki na wypłatę dywidendy lub dokonanie skupu akcji własnych Spółki. Pozostałe 10% zysku netto Spółki za 2017 rok, zgodnie z rekomendacją Zarządu ma zostać przeznaczone na kapitał rezerwowy do wykorzystania na cele społeczne zgodnie z art. 20 ust. 5 Statutu Spółki.
- Poza wyżej wymienionymi informacjami nie wystąpiły w Grupie istotne wydarzenia w okresie sprawozdawczym.

8. Komentarz do osiągniętych wyników finansowych oraz podstawowe wskaźniki finansowe

Skonsolidowany Zysk netto Grupy na I kwartału 2018 roku zakończonego 31 marca 2018 r. wyniósł 23 107 tys. zł i był wyższy od porównywalnego okresu 2017 roku o 8,4%.

Skonsolidowane przychody z podstawowej działalności operacyjnej w I kwartale 2018 roku wyniosły 89 967 tys. zł i były niższe od przychodów osiągniętych w porównywalnym okresie 2017 roku o 7,8%.

Skonsolidowane koszty podstawowej działalności operacyjnej w I kwartale 2018 roku wyniosły 60 535 tys. zł i były wyższe od kosztów poniesionych w porównywalnym okresie 2017 roku o 5,2%.

Na powyższe dane finansowe wpływ miały wahania cen instrumentów finansowych będących składnikiem lokat poszczególnych funduszy zarządzanych przez Grupę, które kształtowały poziom aktywów funduszy inwestycyjnych od których Spółka uzyskuje przychody z tytułu opłaty za zarządzanie. Grupa prowadziła też na szeroką skalę dystrybucję funduszy inwestycyjnych, w głównej mierze funduszy zamkniętych, przy rosnącej konkurencji tego rodzaju produktów na rynku krajowym. Ponadto istotnym czynnikiem, który wpłynął na kształtowanie się skonsolidowanych przychodów i kosztów było dokonane w 2017 roku przejęcie BPH TFI S.A. (obecnie Rockbridge TFI S.A.). Porównywalne dane finansowe za I kwartał 2017 roku obejmują wyłącznie przychody i koszty Altus TFI S.A. oraz Altus Agent Transferowy Sp. z o.o., podczas gdy dane finansowe za I kwartał 2018 roku uwzględniają również przychody i koszty Rockbridge TFI S.A.

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 2018 r.

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

W dniu 15 grudnia 2017 r. spółki Rockbridge TFI S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 6.044.811,00 zł (słownie: sześć milionów czterdzieści cztery tysiące osiemset jedenaście złotych) z kwoty 23.456.525,00 zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset dwadzieścia pięć złotych) do kwoty 29.501.336,00 zł (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów pięćset jeden tysięcy trzysta trzydzieści sześć tysięcy złotych). Oferta objęcia akcji spółki Rockbridge TFI w podwyższonym kapitale zakładowym została skierowana do pięciu osób fizycznych, w tym, m.in. Prezesa Zarządu ALTUS TFI S.A. Pana Piotra Osieckiego, który został uprawniony do objęcia 9,99% akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Rockbridge TFI. Pozostałe akcje objęli wybrani członkowie Zarządu Rockbridge TFI S.A. oraz inne osoby kluczowe dla Rockbridge TFI S.A. Cena emisyjna jednej akcji równa była cenie nominalnej, tj. kwocie 47,00 zł. Akcje w podwyższonym kapitale zakładowym zostały pokryte wkładami pieniężnymi, w łącznej wysokości 6.044.811,00 zł (słownie: sześć milionów czterdzieści cztery tysiące osiemset jedenaście złotych). W wyniku zarejestrowania przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Rockbridge TFI S.A., ALTUS Agent Transferowy sp. z o.o., w której 100% udziałów posiada ALTUS TFI S.A., posiada od 4 stycznia 2018 roku 79,51% akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Rockbridge TFI S.A. oraz taki sam procent głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Rockbridge TFI S.A.

11. Cykliczność, sezonowość Grupy w prezentowanym okresie

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

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie wystąpiła zmiana sposobu ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych.

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

W I kwartale 2018 roku spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.

W dniu 28 lutego 2018 r. Zarząd ALTUS TFI S.A. poinformował, że będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki przeznaczenie 90% zysku netto Spółki na wypłatę dywidendy lub dokonanie skupu akcji własnych Spółki. Pozostałe 10% zysku netto Spółki za 2017 rok, zgodnie z rekomendacją Zarządu ma zostać przeznaczone na kapitał rezerwowy do wykorzystania na cele społeczne zgodnie z art. 20 ust. 5 Statutu Spółki.

Zarząd Rockbridge TFI S.A. rekomenduje przekazanie zysku netto za 2017 rok w całości na kapitał zapasowy.

21. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
	(niebadane)	(niebadane)
Amortyzacja	135	32
Zużycie materiałów i energii	86	37
Usługi obce	55 671	54 317
Podatki i opłaty	75	29
Wynagrodzenia	3 129	2 779
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	456	154
Pozostałe koszty rodzajowe	983	176
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Razem	60 535	57 524

22. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0	0
Spisanie zobowiązań	0	0
Pokrycie opłat Bloomberg	58	73
Rozwiązane rezerwy	16	0
Refaktury	18	0
Pozostałe	20	2
Razem	124	75
Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	0	0
Spisanie należności	0	0
Utworzenie rezerw	1 394	5 331
Koszty refakturowane	18	0
Pozostałe	2	0
Razem	1 414	5 331

23. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)
Odsetki od lokat bankowych	418	660
Pozostałe odsetki	0	522
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Dodatnie różnice kursowe	1	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	451	236
Zysk na okazijnym nabyciu	0	0
Pozostałe	1	1
Razem	871	1 419

Koszty finansowe	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)
Odsetki naliczone	14	7
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	0
Ujemne różnice kursowe	105	3
Wycena aktywów finansowych	0	0
Pozostałe	0	0
Razem	119	10

24. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	22 494	21 318
Średnia ważona liczba akcji	45 520 000	58 770 000
Zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,49	0,36
Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	22 494	21 318
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	46 120 000	58 770 000
Rozwodniony zysk (strata) netto za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,49	0,36

25. Wartość firmy

Wartość firmy	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017
Połączenie spółki z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie	7 832	7 832
Razem	7 832	7 832

Tabela zmian wartości firmy (niebadane)	
Stan na 01.01.2018 r.	
Wartość początkowa	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	0
Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r.	7 832
Okres zakończony 31 grudnia 2018 r.	
Wartość księgowa netto na 01.01.2018 r.	7 832
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	0
- utrata kontroli/ sprzedaż	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0
Wartość księgowa netto na 31.03.2018 r.	7 832
Stan na 31.12.2018 r.	
Wartość początkowa	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	0
Wartość księgowa netto na 31.03.2018 r.	7 832

Tabela zmian wartości firmy (niebadane)	
Stan na 01.01.2017 r.	
Wartość początkowa	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości	0
Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	7 832
Okres zakończony 31 grudnia 2017 r.	
Wartość księgowa netto na 01.01.2017 r.	7 832
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	0
- utrata kontroli/ sprzedaż	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0
Wartość księgowa netto na 31.03.2017 r.	7 832
Stan na 31.03.2018 r.	
Wartość początkowa	7 832
Zmniejszenia	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0
Wartość księgowa netto na 31.03.2017 r.	7 832

26. Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy.

27. 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.

28. Wybrane dane skonsolidowane spółek zależnych

Jednostki zależne na dzień 31.03.2018 (wg skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek)	Kapitały własne	Aktywa trwałe i obrotowe	Zobowiązania i rezerwy
Altus Agent Transferowy Sp. z o.o.	23 220	23 227	7
Rockbridge TFI S.A.	47 956	54 299	6 343
Razem	71 176	77 526	6 350

29. Istotne pożyczki udzielone

Nie dotyczy.

30. Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2017 (niebadane)
Aktywa finansowe długoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	3 668
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	3 774	3 750	0
Razem	3 774	3 750	3 668

* 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.

32. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wyszczególnienie	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2017 (niebadane)
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	29 432	24 062	4 458
Aktywa finansowe krótkoterminowe - Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	12 764	12 812	12 075
Razem	42 196	36 874	16 533

33. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2017 (niebadane)
Należności handlowe	31 232	39 664	29 714
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	1 307	110	690
Pozostałe należności, w tym:	815	370	3
- kaucje	772	364	0
Razem należności brutto	33 354	40 144	30 407
Odpisy aktualizujące	0	0	3
Razem	33 354	40 144	30 404

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

Nie dotyczy.

35. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie (Aktywa)	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2017 (niebadane)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	1 183	3 322	1 396
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 300	1 142	375
Razem	2 483	4 464	1 771

Wyszczególnienie (Pasywa)	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2017 (niebadane)
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Razem	0	0	0

36. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2017 (niebadane)
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	142 747	125 551	248 776
- na rachunkach bieżących	7 185	7 628	9 212
- lokaty bankowe, w tym overnight	135 562	117 923	239 564
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0	0
c) środki pieniężne w kasie	2	0	3
d) weksle i inne środki pieniężne	0	0	205
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	142 749	125 551	248 984

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

Nie dotyczy.

38. Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy.

39. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2017 (niebadane)
Zobowiązania handlowe	21 003	23 085	25 065
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	1 561	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:	3 325	3 261	123 435
- publicznoprawne	1 430	388	463
- z tytułu wynagrodzeń	0	37	306
- z tytułu wykupu akcji w celu umorzenia	0	0	122 267
- inne	1 895	2 836	399
Razem	24 328	27 907	148 500

40. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych w I kwartale 2018 roku

W dniu 29 grudnia 2017 r. zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym i jednocześnie zapisane na rachunkach papierów wartościowych subskrybentów 600.000 akcji serii H Spółki.

Wraz z zapisaniem na rachunku papierów wartościowych 600.000 akcji serii H, które zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 60.000 zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.612.000 zł (słownie: cztery miliony sześćset dwanaście tysięcy złotych), dzieli się na 46.120.000 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Spółki wynosi 53.620.000.

Rejestracja opisanego wyżej podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła w dniu 17 kwietnia 2018 r.

41. 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 16 kwietnia 2018 roku zawieszone zostały przez GPW notowania akcji i obligacji wyemitowanych przez GetBack SA. Decyzja ta była spowodowana informacjami o problemach płynnościowych tej firmy windykacyjnej. W związku z tym, że w portfelach niektórych funduszy znajdowały się obligacje EGB (podmiotu przejętego przez GetBack SA) oraz w związku z faktem, że serwiserem części funduszy wierzytelnościach zarządzanych przez ALTUS TFI jest GetBack SA, ALTUS TFI na bieżąco monitoruje pojawiające się informacje rynkowe oraz podjął działania mające na celu redukcję ryzyka związaną z tymi ekspozycjami oraz zabezpieczanie interesów certyfikatariuszy poprzez zapewnienie dodatkowego serwisera do funduszy sekurytyzacyjnych.

42. 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.

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

Czynniki o charakterze wewnętrznym, mające istotny wpływ na wyniki działalności Grupy to wyniki inwestycyjne poszczególnych funduszy, uzależnione od decyzji osób zarządzających funduszami, wpływające na wysokość pobieranego przez Towarzystwo wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie.

Czynniki o charakterze zewnętrznym mające wpływ na wyniki Grupy, to sytuacja na rynkach międzynarodowych, która wpływa na zachowanie rynków finansowych, co wpływa na skłonność inwestorów do inwestowania w poszczególne fundusze, a w konsekwencji przychody i wyniki osiągane przez Grupę.

44. 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 2018 roku.

45. 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.

46. 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 33. Nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość innych aktywów.

W I kwartale 2018 roku nie wystąpiły zmiany stanów odpisów aktualizujących.

47. 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.

48. 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.

49. 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.	16.453.170	36,14%	23.953.170	45,18%
NN Otwarty Fundusz Emerytalny	4.075.000	6,75%	4.075.000	6%
Quercus TFI	3.295.589	5,71%	3.295.589	5,06%

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

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.

50. 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

Stan posiadania akcji przez osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta ustalony na podstawie zawiadomień otrzymanych na podstawie art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz zawiadomień (powiadomień) otrzymanych na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR, został przedstawiony w poniższej tabeli. Informacje o otrzymanych zawiadomieniach zostały uprzednio upublicznione w formie raportów bieżących. Tabela została sporządzona na podstawie w/w zawiadomień otrzymanych do dnia publikacji sprawozdania. Ostatnie zawiadomienie sporządzone na podstawie w/w przepisów Spółka dominująca otrzymała 23 stycznia 2018 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
<u>Zarząd</u>				
Piotr Osiecki bezpośrednio i pośrednio	16 803 170	24 303 170	36,43%	45,32%
Andrzej Zygorowicz	1 869 957	1 869 957	4,05%	3,49%
Krzysztof Mazurek	312 150	312 150	0,68%	0,58%
Ryszard Czerwonka	2 206	2 206	0,00%	0,00%
<u>Rada Nadzorcza</u>				
Michał Kowalczewski	1 744 635	1 744 635	3,78%	3,25%

Nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego.

51. 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

W I kwartale 2018 roku spółka dominująca ani żadna ze spółek zależnych nie była i nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

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

Głównymi składnikami aktywów ALTUS TFI S.A. są lokaty bankowe, zaś niewielki ich procent stanowią jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy zarządzanych przez ALTUS TFI S.A. Oznacza to, że Towarzystwo już w trakcie procesu doboru składników lokat dokonuje ograniczania ryzyka, koncentrując się na aktywach o niskim poziomie ryzyka finansowego. Z uwagi na taką politykę inwestycyjną Towarzystwo nie stosuje strategii zabezpieczających składniki aktywów. Ponadto ALTUS TFI S.A. posiada udział w spółce zależnej.

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

53. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W I kwartale 2018 roku nie wystąpiły istotne transakcje z jednostkami powiązanymi, za wyjątkiem:

1. transakcji związanych z emisją i rozliczeniem warrantów subskrypcyjnych oraz emisją akcji serii H (transakcje te zostały ostatecznie rozliczone po zakończeniu I kwartału 2018 roku),
2. objęciem akcji w Rockbridge TFI S.A. przez Pana Piotra Osieckiego, opisanym w nocie nr 10.

54. 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 2018 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.

55. 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:

Wyszczególnienie	Plan motywacyjny	Wynagrodzenia	Świadczenia urlopowe	Świadczenia emerytalne	Razem rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy
Rezerwy długoterminowe						
Stan na 01.01.2017	0	0	0	3	3	6
Utworzenie	0	0	0	0	0	0
Wykorzystanie	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2017	0	0	0	3	3	6
Utworzenie	0	0	0	0	0	0
Wykorzystanie	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0	3	3	6
Stan na 31.12.2017	0	0	0	0	0	0
Utworzenie	0	0	0	0	0	0
Wykorzystanie	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2018	0	0	0	0	0	0

Rezerwy krótkoterminowe						
Stan na 31.01.2017	15 171	0	0	0	15 171	0
Utworzenie	5 355	0	0	0	5 355	0
Wykorzystanie	15 171	0	0	0	15 171	0
Rozwiązanie	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2017	5 355	0	0	0	5 355	0
Utworzenie	12 906	11 030	692	3	24 631	0
Wykorzystanie	0	268	0	0	268	0
Rozwiązanie	12 782	1 598	155	0	14 535	0
Stan na 31.12.2017	5 479	9 164	537	3	15 183	0
Utworzenie	1 395	653	0	0	2 048	0
Wykorzystanie	0	6 635	18	0	6 653	0
Rozwiązanie	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2018	6 874	3 182	519	3	10 578	0

56. 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	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2017 (niebadane)
Rezerwa na plan motywacyjny	265	1041	637
Rezerwa – koszty funduszy	738	258	1842
Rezerwa – Audyt	2	2	2
Rezerwa – wynagrodzenia	321	1381	0
Rezerwa - pozostałe koszty	41	42	1
Rezerwa - świadczenia emerytalne	1	1	0
Rezerwa - urlopy	59	59	0
Wycena aktywów finansowych	40	13	1
Różnice kursowe ujemne	10	31	0
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	30	18	91
Odpisy aktualizujące należności	0	0	1
Od wartości godziwej aktywów z połączenia z TFI SKOK	0	0	11
Nierozliczona strata podatkowa Rockbridge TFI S.A.	1 183	1 886	0
Razem	2 690	4 732	2 586

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2017 (niebadane)
Wycena instrumentów finansowych	449	409	368
Kapitał z aktualizacji wyceny	242	237	226
Naliczone odsetki od lokat	0	20	76
Różnice kursowe dodatnie			-1
Różnice przejściowe wynikające z amortyzacji wartości firmy dla celów podatkowych	819	744	521
Razem	1 510	1 410	1 190

Aktywa i rezerwy po kompensatach wymaganych zgodnie z MSR 12

Wyszczególnienie	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2017 (niebadane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 183	3 322	1 396
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	0	0

57. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.12.2016 (niebadane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Poziom 2			
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	29 432	24 062	4 458
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	12 764	12 812	12 075
Razem	42 196	36 874	16 533
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*			
Poziom 2			
Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	3 774	3 750	3 668
Razem	3 774	3 750	3 668

* 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.

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

Nie dotyczy

59. 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.

60. Wybrane jednostkowe dane finansowe ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. za I kwartał 2018 roku zakończony 31 marca 2018 roku

**Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	75 128	91 595
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	75 128	91 595
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Koszty działalności operacyjnej	48 894	57 505
Amortyzacja	34	32
Zużycie materiałów i energii	35	37
Usługi obce	46 971	54 301
Podatki i opłaty	15	26
Wynagrodzenia	1 557	2 779
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	183	154
Pozostałe koszty rodzajowe	99	176
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	26 234	34 090
Pozostałe przychody operacyjne	75	75
Pozostałe koszty operacyjne	1 395	5 331
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	24 914	28 834
Przychody finansowe	346	1 419
Koszty finansowe	119	10
Wycena metodą praw własności udziałów w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 141	30 243
Podatek dochodowy	5 074	8 906
– bieżący podatek dochodowy	3 637	7 447
– odroczony podatek dochodowy	1 437	1 459
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	20 067	21 337
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	20 067	21 337

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)
Pozostałe całkowite dochody:	20	0
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	0	0
Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:	20	0
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	25	0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników pozostałych całkowitych dochodów	5	0
Suma całkowitych dochodów netto	20 087	21 337

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
 na dzień 31 marca 2018 roku**

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (AKTYWA)	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2017 (niebadane)
Aktywa trwałe	31 311	32 777	13 443
Rzeczowe aktywa trwałe	450	478	515
Wartość firmy	7 832	7 832	7 832
Inne wartości niematerialne	9	11	12
Nieruchomości inwestycyjne	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	20
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	0	0	3 668
Pożyczki udzielone	0	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	1 436	1 396
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	166 487	152 225	296 295
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	27 022	31 646	29 711
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	1 197	0	690
Pozostałe należności	5	1	3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15 787	15 916	16 533
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	3 774	3 750	0
Pożyczki udzielone	0	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	388	852	375
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	118 314	100 060	248 983
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	197 798	185 002	309 738

* 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)	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017	31.03.2017 (niebadane)
Kapitały własne	169 239	150 475	155 874
Kapitał zakładowy	4 552	4 552	5 893
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	33 583	33 583	154 692
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	-212 582
Pozostałe kapitały	33 575	34 898	110 639
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 028	1 008	962
Różnice kursowe	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	76 434	-3 418	74 933
Wynik finansowy bieżącego okresu	20 067	79 852	21 337
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3	0	9
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	3
Pozostałe rezerwy	0	0	6
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	28 556	34 527	153 855
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania handlowe	16 826	16 881	25 065
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	1 561	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 852	3 025	123 435
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 878	13 060	5 355
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	197 798	185 002	309 738

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / strata przed opodatkowaniem	25 141	30 243
Korekty razem	401	-10 970
Amortyzacja	34	32
Odpisy wartości firmy / zysk z tytułu okazynego nabycia	0	0
Metoda praw własności dla jednostek podporządkowanych	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-331	-1 176
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-236
Zmiana stanu rezerw	-4 179	-10 662
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	4 620	7 589
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-228	-6 911
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	1 900	1 852
Inne korekty	-1 415	-1 458
Gotówka z działalności operacyjnej	25 542	19 273
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-6 395	-7 796
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 147	11 477
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		0
Wpływy	448	101 842
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	100 245
Otrzymane odsetki	448	1 597
Otrzymane dywidendy	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Wpływy netto z tytułu objęcia kontroli nad Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	4	222
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	22
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe		200
Udzielenie pożyczek	0	0
Wydatki netto z tytułu objęcia kontroli nad ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o.	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	444	101 620
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		0
Wpływy	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	1 337	595
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	1 323	588
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	14	7
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 337	-595
D. Przepływy pieniężne netto razem	18 254	112 502
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	18 254	112 502
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
F. Środki pieniężne na początek okresu	100 060	136 481
G. Środki pieniężne na koniec okresu	118 314	248 983

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	4 552	33 583	0	34 898	1 008	76 434	0	150 475
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
Kapitał własny po korektach	4 552	33 583	0	34 898	1 008	76 434	0	150 475
Umorzenie akcji								0
Emisja akcji								0
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto								0
Wypłata dywidendy								0
Podział niepodzielonego wyniku finansowego								0
Pozostałe zmiany				-1 323				-1 323
Suma dochodów całkowitych					20		20 067	20 087
Kapitał własny na dzień 31.03.2018 r.	4 552	33 583	0	33 575	1 028	76 434	20 067	169 239

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	5 833	154 692	-212 582	111 287	962	74 933	0	135 125
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
Kapitał własny po korektach	5 833	154 692	-212 582	111 287	962	74 933	0	135 125
Umorzenie akcji	-1 341	-121 109	212 582	-90 132				0
Emisja akcji	60			1 379				1 439
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych				7 050				7 050
Podział zysku netto				10 071		-10 071		0
Wypłata dywidendy						-68 280		-68 280
Podział niepodzielonego wyniku finansowego								0
Pozostałe zmiany				-4 757				-4 757
Suma dochodów całkowitych					46		79 852	79 898
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	4 552	33 583	0	34 898	1 008	-3 418	79 852	150 475

Zmiany jednostkowego kapitału własnego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku

Zestawienie zmian jednostkowym kapitale własnym (niebadane)	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	5 833	154 692	-212 582	111 287	962	74 933	0	135 125
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
Kapitał własny po korektach	5 833	154 692	-212 582	111 287	962	74 933	0	135 125
Umorzenie akcji								0
Emisja akcji	60			-60				0
Koszt emisji akcji								0
Płatności w formie akcji własnych								0
Podział zysku netto								0
Wypłata dywidendy								0
Podział niepodzielonego wyniku finansowego								0
Pozostałe zmiany				-588				-588
Suma dochodów całkowitych							21 337	21 337
Kapitał własny na dzień 31.03.2017 r.	5 893	154 692	-212 582	110 639	962	74 933	21 337	155 874

Oświadczenia Emitenta

Zarząd spółki dominującej oświadcza, że wedle najlepszej swojej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku zakończony 31 marca 2018 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.

Piotr Osiecki
Prezes Zarządu

Andrzej Zydorowicz
Członek Zarządu

Krzysztof Mazurek
Członek Zarządu

Ryszard Czerwonka
Członek Zarządu

Andrzej Ladko
Członek Zarządu

Warszawa, 7 maja 2018 roku